

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего профессионального образования
«Казанский (Приволжский) федеральный университет»

В. Ф. Марчуков, И. Ю. Зобова

Деньги, кредит, банки в исламских странах

Учебное пособие

Допущено Научно-методическим советом по изучению истории и культуры ислама для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки (специальности) «теология», с углубленным изучением истории и культуры ислама

КАЗАНЬ

2012

УДК 336.7 (075)

ББК 65.262.2я73

М 30

Рецензенты:

Ф.Г. Хамидуллин, д.э.н., профессор, советник Президиума АН РТ.

Л.Н. Салимов, к.э.н., доцент, зав. кафедрой «Мировой экономики» ИЭУП.

М 25 Марчуков В.Ф. Зобова И.Ю

Деньги, кредит, банки в исламских странах: Учебное пособие / Марчуков В. Ф., Зобова И.Ю. – Казань: К(П)ФУ, 2012. – 130с.

Исламское банковское дело, как и исламская экономика в целом привлекли общее внимание сравнительно недавно и учебные курсы по их изучению пока еще находятся в стадии становления. Если принять во внимание роль, которую играют исламские страны в современной экономике и политике, то актуальность предлагаемого учебного пособия представляется еще более очевидной. Содержание и структура учебного пособия позволяют получить необходимые базовые знания по основам исламского банковского дела, как в религиозном, так и в социальном и историческом контекстах. Учебное пособие предназначено для обучения по специальности «теология» и включает план, информационный блок, вопросы для самопроверки, список литературы, словарь терминов и тестовые задания. Основной целью изучения курса в учебном пособии «Деньги, кредит, банки в исламских странах» ставится формирование адекватного восприятия исламской экономической модели с учетом правовой культуры и мусульманской специфики.

Научный редактор: д-р геогр. наук, профессор М.В. Панасюк

© Марчуков В. Ф., 2012

© Казанский (Приволжский) федеральный университет, 2012

Содержание дисциплины

Введение.	5
 I. ДЕНЬГИ	
Глава 1. Эмиссия денег.	
1.1. Сущность, виды и функции денег.	9
1.2. Банковский мультипликатор и эмиссия денег.	19
Глава 2. Денежный оборот.	
2.1. Наличные и безналичные расчеты.	27
2.2. Денежная система.	35
 II. КРЕДИТ	
Глава 3. Сущность, функции и формы кредита.	
3.1. Сущность и функции кредита.	52
3.2. Формы кредита.	57
Глава 4. Ссудный процент.	
4.1. Ссудный капитал и ссудный процент.	63
4.2. Ссудный процент в исламе и других религиях.	65
4.3. Современные фетвы мусульманских правоведов по ссудному проценту.	75
4.4. Ссудный процент в социальном контексте.	81
Глава 5. Международные валютно-кредитные отношения.	
5.1. Валютные операции коммерческих банков.	88
5.2. Международные кредитно-финансовые организации.	97
 III. БАНКИ	
Глава 6. Банковские операции.	
6.1. Сущность, функции и виды банков.	109
6.2. Структура банковских ресурсов.	118

6.3. Пассивные и активные операции исламских банков.	134
Глава 7. Банковская система исламских государств.	
7.1. Исламская экономика и исламские банки.	146
7.2. Принципы функционирования исламских банков.	154
7.3. Исламский банк развития (ИБР).	158
Глава 8. Исламское банковское дело в мусульманских странах и в России.	
8.1. Исламское банковское дело в мусульманских странах.	163
8.2. Исламское банковское дело в Российской Федерации.	173
Словарь	189
Ключ к тестам	201

Введение

В последние годы в Российской Федерации появилось немало работ, монографий, статей, и учебников по исламской экономике и ее отдельным разделам. Однако, несмотря на значительное количество работ банковская проблематика присутствует в них фрагментарно. Большая часть работ по исламскому банкингу дает представление об исламских банках. Тем не менее, остаются проблемы становления и функционирования исламских банков. Не выработаны общие подходы к регулированию их деятельности в неисламских странах. Отсутствует должное освещение указанных вопросов в учебной и научной литературе, а существующие источники концентрируют внимание на деятельности исламских банков, главным образом, в мусульманских странах. Специалисты по исламскому банковскому делу основное внимание уделяют экономической стороне деятельности исламских банков, нередко в ущерб правовой и религиозной. Нельзя утверждать, что уже существует общепринятое определение предмета появившегося научного направления и единая методология исследований.

Исламская экономика привлекла общее внимание сравнительно недавно и учебный курс по ее изучению находится в стадии становления. Исследованиями исламской экономики занимались и продолжают заниматься отечественные ученые, в числе которых: специалист по исламскому банковскому делу А. Ю Журавлев, специалист по банковскому праву А. А. Вишневский, специалист по исламскому страхованию Р. И. Беккин и др..

Актуальность предлагаемого учебного пособия представляется очевидной, если принять во внимание ту роль, которую играют исламские страны в современной политике. Учебное пособие дает студентам необходимые базовые знания по основам исламского банковского дела в историческом, религиозном и социальном контексте. Компаративный метод экономических исследований позволяет выявить особенности становления существующих экономических моделей. В работе широко представлены

межпредметные связи с экономическими и правовыми дисциплинами. Многие положения рассмотренной в пособии исламской банковской практики с разной долей успеха реализуются кредитными организациями в различных странах мира.

Учебное пособие подготовлено для студентов изучающих экономику исламских государств по специальности «Теология». Экономическое развитие исламских стран характеризуется быстрыми и не всегда предсказуемыми изменениями.

Важно выявить специфику экономического поведения различных социальных групп и мотивацию их поступков. Без учета религиозной специфики экономических институтов и правовой культуры исламского общества сложно разобраться во всех тонкостях и без того запутанного банковского дела.

При подготовке учебного пособия были использованы материалы, как по практике ссудных операций исламских банков, так и теоретические работы известных ученых, статьи и доклады отечественных и зарубежных специалистов по исламскому банковскому делу, материалы научных конференций, семинаров, «круглых столов» и т. п.. Для анализа нормативно-правовой базы использовалось банковское законодательство.

В первом разделе «Деньги» рассмотрены исторические аспекты происхождения денег, их сущность, виды и функции; механизм банковского мультипликатора; теоретические и практические аспекты эмиссии денег. Немало внимания уделено наличным и безналичным расчетам, существующим формам безналичных расчетов и денежным системам.

Во втором разделе «Кредит» рассмотрены теоретические основы кредита: сущность, функции и формы кредита; сущность ссудного капитала и ссудного процента. На обширном историческом материале проанализирована роль ссудного процента в исламе и других религиях. Приведены основные постулаты из современных фетв мусульманских правоведов по ссудному проценту. Ссудный процент рассмотрен и в социальном контексте, - в

частности его влияние на экономическое благосостояние населения. Не остались без внимания объективные предпосылки, предопределившие повышенный интерес к развитию беспроцентного банковского дела и процесс перехода от процентного к беспроцентному кредиту.

В третьем разделе «Банки» представлен исторический аспект банковского дела; основные этапы становления и развития исламских банков; используемые банками финансовые инструменты; рассмотрены теоретические и прикладные аспекты, характеризующие исламскую экономическую модель и ее отличительные черты. Приводятся материалы сравнительного анализа деятельности исламских банков и схем финансовых операций, как в России, так и в некоторых странах ислама; содержатся необходимые выводы.

Целью курса «Деньги, кредит, банки в исламских странах» является формирование адекватного восприятия исламской экономической модели с учетом исторического опыта, правовой культуры и исламской специфики.

В задачи курса входит: сформировать представление о сущности исламской экономики и исламского банковского дела; рассмотреть развитие исламской экономической мысли, эволюцию кредитных отношений и перспективы исламской экономики.

При изучении данной дисциплины предусматриваются: лекционные занятия; самостоятельная работа студентов с необходимой литературой и др. источниками; подготовка докладов, рефератов, и т. п..

Учебное пособие включает восемь глав, сгруппированных в три раздела для последовательного, обстоятельного восприятия. Материалы каждой главы отличаются компактной формой и детальной проработкой. Тематика курса концентрирует внимание на особенностях исламского банкинга. Подробно рассматриваются ключевые моменты исламских запретов на процентные операции; влияние мусульманских правоведов, хозяйственных элит; структура банковских органов; проблемы реформирования и модернизации банковских систем.

Структура каждой главы курса включает:

- наименование;
- цели изучения;
- наименование учебных вопросов, на которые разбита тема;
- учебная информация по каждому вопросу;
- вопросы для самопроверки;
- список литературы.

Завершается учебное пособие словарем терминов и тестовыми заданиями.

I. ДЕНЬГИ

Глава 1. Эмиссия денег

1.1. Сущность, виды и функции денег.

1.2. Банковский мультипликатор и эмиссия денег.

Целью изучения первой главы учебного пособия является познание сущности денег, функций которые они выполняют, действие механизма банковского мультипликатора и, соответственно эмиссии денег. Студентам предстоит научиться разбираться в денежно-кредитной политике, в сложных механизмах эмиссии и сопутствующей ей инфляции А навыки пользования пластиковыми карточками (дебетовыми и кредитными) станут более осмысленными.

1.1. Сущность, виды и функции денег

Деньги по праву относят к важнейшим изобретениям человечества. Под деньгами подразумевают товар, выполняющий функцию всеобщего эквивалента. Это значит, что через них можно выразить стоимость всех остальных товаров. Другими словами: все товары с появлением денег стали измерять в них свою стоимость и простой обмен превратился в обмен посредством денег. Стоимость самих денег определяется товарами, которые можно купить на них, т. е. они оцениваются опосредованно. Их стоимость, таким образом, определяется соглашением сторон. В деньгах, как и в любом другом товаре выражаются общественные отношения между людьми.

Происхождение денег. Аристотель связывал происхождение денег с общим согласием в необходимости специального инструмента обмена для расширения оборота товаров. Переход от натурального хозяйства к товарному и появление товарного рынка обусловили необходимость появления денег.

На европейской территории России в качестве денег использовались

куны (от слова *куница*; за одну *куницу* в Хазарии давали 2,5 *дирхема*). *Резанами* назывались разрезанные денежные единицы (шкурки). Широко использовались *веверицы* – беличьи шкурки. Старинное наименование белки – «бель», как полагают, даже перешло на дань деньгами – «белая», т. е. серебряная монета. Само слово «деньги» производят от татарского слова «тенге», которое стало употребляться только с XIV века.

Сделки осуществлялись старыми беличьими шкурками без шерсти, но при этом должны быть голова и две лапки. Восемнадцать «правильных» шкурок соответствовали 1 серебряному *дирхему*. На одну шкурку можно было купить краюху хлеба. За эти шкурки вообще можно было купить практически все: от невольниц до серебра и золота.

К. Маркс писал: «Россия представляет поразительный пример естественного происхождения знака стоимости. В те времена, когда кожа и меха служили в ней деньгами, противоречие между этим неустойчивым и неудобным материалом и его функцией как средства обращения породило обычай замены его мелкими кусками штемпелеванной кожи, которые, таким образом, становились ассигновками на платежи шкурами и мехами».¹

Шкурки быстро снашивались, вытирались, теряли свою реальную ценность и превращались в монету, являвшуюся просто знаком стоимости и не более того. «Куны» (деньги) «мехового денежного обращения» явились своеобразными далекими предтечами ассигнаций и кредитных билетов XVIII-XX вв. Роль бумаги играли шкурки пушных зверей, сами по себе никакой ценности не имеющие. А роль монетного двора играл лес. Теперь несложно представить значение охоты в те далекие времена. Эквивалентами денег служили не только меха, но и морские раковины, скот и даже табак (на территории США).

В Аравии времен пророка Мухаммеда в обращении находились византийские золотые *номисмы* (араб. *динары*) и персидские серебряные *драхмы* (араб. *дирхамы*), которые выполняли роль основной валюты даже

¹ Маркс К. К критике политической экономии. – М: Партиздат, 1932. с.135-136.

тогда, когда в 639 году образованное исламское государство начало чеканить по византийскому образцу свои арабские деньги – *дирхамы* (*дирхемы*). Но, поскольку количество денег в стране было ограничено, функции денег, как меры стоимости и средства обращения долгое время выполняли пшеница и соль.

В натуральном хозяйстве Месопотамии зерно на протяжении 3 тыс. лет играло такую же роль, как и серебро. Зерном выплачивалось вознаграждение работникам, чиновникам, судьям и др..

Куфический дирхем Арабского халифата представлял собой маленькую серебряную монету весом около 2,5 грамма. Однако оборот серебра по торговому пути через Среднюю Азию и Волжскую Булгарию в Северную Европу к десятому веку достигал 25 млн. *дирхемов*.² Не имея собственного серебра, балтийские регионы снаряжали торговые караваны, которые, в случае успешного завершения, приносили доход до тысячи процентов. Поскольку серебряные *дирхемы* обслуживали денежный оборот значительного числа государств – участников евразийской торговли, специалисты, не без оснований, называют их дальними прообразами *евро*.

Виды денег. В эволюции денег выделяются три вида:

1. Действительные (металлические) деньги. У этих денег номинальная стоимость соответствует реальной стоимости металла из которого они изготовлены.
2. Полноценные деньги. При применении таких денег законом определяется весовое содержание золота в денежной единице.
3. Неполноценные деньги. Они выступают представителями полноценных денег.

Начавшийся после 1914 года крах золотомонетного стандарта привел в 1970-е годы к полной замене полноценных денег неполноценными знаками стоимости – бумажными и кредитными деньгами. В СССР и Российской Федерации связь денежных знаков с золотом в виде фиксированного золотого

² Кирпичников А. Ладожская жемчужина в балтийском мире. – Родина, 2008, №9, с. 37.

содержания денежной единицы – рубля сохранялась до 1992 года.

В условиях преобладания наличного денежного обращения, т. е. металлических монет из благородных металлов, а также разменных на металл банкнот, количество денег не влияло на их реальную ценность. Избыток золотых и серебряных денег уходил в «сокровище». Когда возникала необходимость он возвращался. Денежные металлы обладают рядом специфических свойств, делающих их наиболее пригодными средствами для выполнения функций денег: портативность, сохраняемость, делимость, однородность. Первоначально в роли денег выступали железо, медь и бронза. Серебро вытеснило их только к III веку до н. э., а золото лишь в конце XIX века.

Начиная с первой трети XX века изменение цены золота уже не влияет на изменение цен других товаров, поскольку деньгам-товару пришли бумажные деньги. Их выпускает государство для покрытия бюджетного дефицита. Это неразменные на металл деньги, наделенные принудительным (официально установленным государством) курсом «золотого содержания». Они введены как деньги (называются декретными), и все их такими считают. А государство выступает гарантом. В России первыми бумажными деньгами были *ассигнации* (1769 – 1849). До 1930 года широкое распространение имели частные долговые обязательства – *векселя*. Существовали также *боны* – краткосрочные долговые обязательства, заменяющие разменные монеты и др..

Развитие товарно-денежных отношений, когда купля-продажа товаров стала производиться с рассрочкой платежа, т. е. в кредит привело к появлению неразменных кредитных денег. Кредитные деньги стихийно регулируют денежное обращение, опосредствуя аккумуляцию временно свободных денежных доходов и превращение их в ссудный капитал. Кредитные деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено в установленный срок уже реальными деньгами. Развитие кредитных денег прошло через этапы: вексель, банкнота, чек, кредитные

карточки.

Кредитные деньги. В настоящее время кредитные деньги обращаются в большинстве стран. Кредитные деньги — это бумажные знаки стоимости, возникшие взамен золота на основе кредита. Один из наиболее известных финансовых инструментов, широко используемых в коммерческой практике — это *вексель*. Вексель — это письменное долговое обязательство, строго установленной формы, дающее его владельцу (векселедержателю) бесспорное право по наступлении срока требовать от должника (векселедателя) уплаты указанной в векселе денежной суммы.

Платежные средства сходные с векселями, различные кредитные и долговые письма (*сакк*) получили широкое распространение в исламском мире в VIII - X веках. В халифате Аббасидов *сакк* представляли собой платежные распоряжения, которые владельцы состояния выдавали на имя доверенных лиц. Некоторые крупные торговые дома объединялись и занимались не только торговлей, но и банковским делом. Их кредитные операции простирались от Китая до Западной Африки.

Вексель можно использовать как средство обращения вместо наличных денег. Передача векселя другим лицам оформляется передаточной надписью — *индоссаментом*. Лицо, совершившее передаточную надпись, — это *индоссант*. Чем больше на векселе индоссаментов, тем он более надежен, так как все бывшие векселедержатели несут солидарную ответственность за платеж по нему перед его владельцем.

Различают простые и переводные векселя. Простой вексель — это долговая расписка, которая выписывается заемщиком. В векселе указывается место и время выдачи векселя, сумма, срок и место платежа, фамилия владельца векселя, подпись векселедателя. По простому векселю должник сам расплачивается с векселедержателем.

Переводной вексель (*тратта*) содержит приказ векселедержателя заемщику об уплате в срок указанной суммы денег третьему лицу или предъявителю (если вексель не именной, а предъявительский).

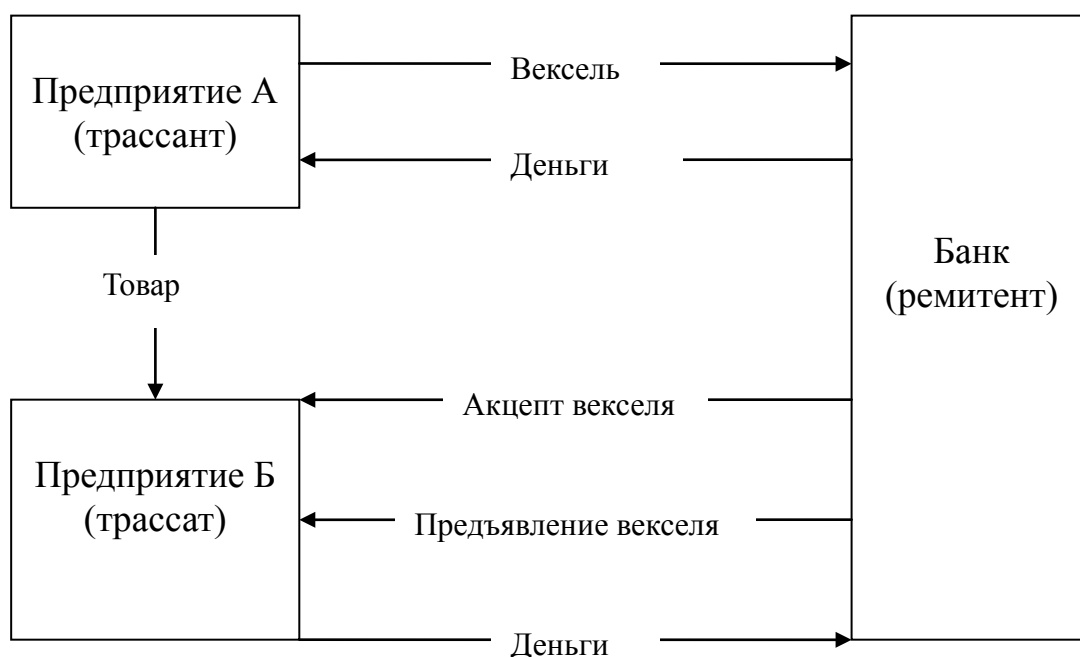


Рис. 1. Схема переводного векселя

Платеж по векселю можно обеспечить посредством *авали*, что представляет собой фразу - «платеж гарантирую». *Аваль* — это вексельное поручительство, а по сути безотзывная гарантия, которой гарант принимает на себя все обязательства должника. *Аваль* оформляется специальной надписью на лицевой стороне векселя или на дополнительном месте (*аллонже*). Авалирование векселей повышает их надежность.

В вексельном обороте может участвовать неограниченное количество лиц, так, как вексель передается как средство платежа и в порядке переуступки права требования. Большая часть векселей погашается путем взаимного зачета обязательств, что уменьшает потребность в наличных деньгах. Однако векселя, как частные долговые обязательства, имеют ограниченную сферу обращения.

Другой разновидностью кредитных денег являются *банкноты*. Это знаки стоимости, возникающие на основе функционирования денег как средства платежа. Банкнота представляет собой вексель на банкира, по

которому предъявитель может получить деньги в любое время. Банкнотами банки заменяли частные векселя.

Банкноты выпускались Центральными банками взамен коммерческих векселей. По первому требованию их было можно обменять на золото. В современной практике банкноты выпускаются для кредитования хозяйства, кредитования государства, прироста официальных золотовалютных резервов.

По векселю должником является частное лицо, должником по банкноте является Центральный банк. Банкноты гарантированы ресурсами государства, поэтому они обладают всеобщей обращаемостью. Вексель обладает только частичной гарантией, поэтому не является всеобщим платежным средством. У векселя - ограниченный срок платежа, банкнота является бессрочным обязательством.

В отличие от бумажных денег, которые не разменны на металл и, как правило, не имеют обеспечения банкноты в момент выпуска имели золотое или вексельное обеспечение. Различался и порядок выпуска: если банкноты выпускались в порядке кредитования товарооборота, то бумажные деньги выпускались для покрытия бюджетного дефицита.

Чек появился в XIV в. как квитанция кассира, взимавшего процент с вкладчика за хранение денег. Он представляет собой документ установленной формы, содержащий письменный приказ владельца уплатить наличными или перевести на счет другого банка определенную сумму денег.

Именные чеки выписываются на конкретное лицо, предъявительские - на предъявителя, а ордерные могут передаваться по индоссаменту. Чеки используются для получения наличных денег; в качестве средств обращения и платежа за купленные товары; а также как форма безналичных расчетов. В развитых странах чековый оборот даже стал превышать оборот наличных денег. Поскольку появились проблемы с оплатой и подписями были предприняты усилия к замене чеков *пластиковыми карточками*. При этом, пластиковые карточки позволяют еще и автоматизировать банковские операции.

Пластиковые карточки бывают магнитными и электронными. На магнитные карточки наносятся имя изготовителя, его фирменный знак, имя владельца и его идентифицирующий код. На обратной стороне карты имеется магнитная полоса, где хранится информация.

В электронную карточку встроены микрочипы. Поскольку микрочипы являются микропроцессорами, карточки называют микропроцессорными или электронными чековыми книжками.

Различаются расчеты дебетовыми и кредитными карточками. *Дебетовая карточка* – это платежно-расчетный документ, который выдается банком своим клиентам для оплаты приобретаемых ими товаров или получения наличных денег в банковских автоматах (банкоматах). Такая карточка предполагает внесение приобретающим ее клиентом на счет в банке определенной суммы денег, в рамках которой он может впоследствии осуществлять свои расходы.

Дебетовая карточка в отличие от кредитной карточки имеет закодированную на магнитной полосе сумму счета владельца карточки. Поэтому дебетовые карточки не позволяют их владельцам оплачивать покупки при отсутствии денег на счете. Банк выдает дебетовую карточку только при условии депонирования средств на счете владельца. Пластиковая дебетовая карточка служит ключом к банковским автоматам и позволяет клиенту самостоятельно подключаться к банковской ЭВМ и осуществлять наиболее распространенные операции.

Кредитная карточка представляет собой именной денежный документ, выпущенный кредитным учреждением, удостоверяющий личность владельца счета в банке и дающий ему право на приобретение товаров и услуг в розничной торговле без оплаты наличными деньгами. Кредитная карточка предполагает лимит кредита в течение некоторого небольшого промежутка времени и оговоренной заранее суммы. Карточка содержит образец подписи владельца и указание срока действия. Кредитные карточки выпускаются с запрессованным микропроцессором и имеют большую емкость памяти. Они

регистрируют не только все финансовые операции владельца, но и вносят изменения в его счет.

Чеки и карточки в Турции. В Турецкой Республике официально принимаются все виды чеков и кредитных карточек. Но имеется своя специфика: карточки не везде принимаются и не всегда; без всякого предупреждения может взиматься «налог» на использование кредитных карточек (списывается со счета до 7% от обналиченной суммы); во многих магазинах принимаются доллары или евро, но мелкая сдача, при этом, обычно не сдается. В стране много круглосуточно работающих банкоматов. Многие из них принимают иностранные кредитные карточки. Большинство автоматов имеют функции переключения языка инструкций. В ряде гостиниц для оплаты услуг можно использовать магнитные браслеты, а также специальные цветные «бусинки», возврат неиспользованных средств по которым не производится. Дорожные чеки принимаются только в Анкаре, Стамбуле и на некоторых, крупных курортах.

Функции денег. Сущность денег проявляется в их функциях. Функции денег:

- деньги как мера стоимости;
- деньги как средство обращения;
- деньги как средство накопления и сбережения;
- деньги как средство платежа;
- мировые деньги.

Функция денег как измерителя стоимости позволяет соизмерить, сопоставить стоимость самых разных товаров.

Функция денег как средства обращения предполагает реальное присутствие денег в обращении. Ее особенностью является то, что передача товара покупателю и ее оплата происходят одновременно. Деньги могут использоваться как инструмент взаимного контроля участников сделки. Деньги участвуют в обмене кратковременно, а значит функцию средства обращения могут выполнять бумажные и кредитные деньги (т. н.

неполноценные деньги).

Функция денег как средства платежа связана с развитием кредитных отношений, когда деньги используются при платежах за товары и услуги, погашении задолженности по зарплате, предоставлении и погашении ссуд и др. Большинство платежей, при этом, совершается в безналичной форме. В отличие от денег как средства обращения деньги как средство платежа завершают куплю-продажу.

Функция денег как средства накопления позволяет застраховаться от случайностей, подготовить необходимый запас. Средствами накопления могут выступать драгоценные металлы, валюта, недвижимость, земля, ценные бумаги, банковские депозиты, антиквариат и др.. Самыми ликвидными средствами накопления являются сами деньги: их не надо менять на деньги. Не имеющие собственной стоимости бумажные и кредитные деньги могут выполнять функцию накопления только производную от функции сокровищ.

Функция мировых денег связана со становлением и развитием мирового рынка, когда деньги используются в международных расчетах. В условиях применения полноценных денег ими можно было вести расчеты между странами исходя из действительной стоимости денежных единиц этих стран. При переходе к неполноценным деньгам расчеты стали вестись с помощью свободно конвертируемых валют, к которым относят: доллары США, японские иены, а также такие международные единицы, как евро.

В разные исторические эпохи функции денег могут проявлять себя весьма своеобразно. Так в Египте деньги функционировали, как меновая торговля, которая начала интенсивно развиваться еще в Древнем царстве. Для торговли требовался меновой эквивалент стоимости. Сначала это был тот или иной натуральный продукт: скот, кусочки золота или серебра, а то и просто мешок зерна полбы - *бедет*. В ранних государственных образованиях египтяне оценивали продукты с помощью абстрактной денежной единицы под названием «*шетит*». На папирусе XVIII династии в *шетит* оценена

рабыня. Эта денежная единица была и абстрактной и чисто теоретической. Кажется странным, что никто не догадался использовать металлические жетоны с выбитыми на них изображениями. Тем не менее, египтяне вполне представляли себе, какое количество золота (серебра) или меди соответствовало по весу *шетит*. Товар не обменивался на деньги, но, например, продавая какое-либо имущество хозяин договаривался о его стоимости в *шетит*, и получал зерно или другие продукты на эту сумму. Если обмен осуществлялся продуктами с разной стоимостью, то разницу выводили в *шетит* и для ее компенсации находили подходящий товар, который один участник сделки мог предложить, а другой соглашался принять. Если возникали разногласия вмешивались жрецы и решали споры. При Рамзесах *шетит* вышел из употребления, и вместо него как меновая единица стали употребляться *дебен* и *кедет*..

В числе основных принципов исламской концепции экономики применительно к категории «деньги» выделим следующие:

1. Деньги выполняют лишь функцию обмена;
2. Рассматривать деньги как обычный товар, который может покупаться и продаваться с целью извлечения прибыли не разрешается;

1.2. Банковский мультипликатор и эмиссия денег

Денежная масса. Под денежной массой понимается совокупность покупательных и платежных средств, обслуживающих экономические связи. Средства принадлежат государству, предприятиям и частным лицам.

Расчеты денежной массы осуществляются с помощью денежных агрегатов:

- агрегат M0 - наличные деньги: банкноты и монеты;
- агрегат M1 - включает наличные деньги и средства на текущих банковских счетах;
- агрегат M2 - агрегат M1 + срочные сберегательные вклады в коммерческих банках;

- агрегат M3 - агрегат M2 + сберегательные вклады в специальных кредитных учреждениях;

- агрегат M4 - агрегат M3 + депозитные сертификаты.

Сумма денежных агрегатов M0, M1, M2, M3, M4 составляет денежную массу. Доля наличных денег в денежной массе развитых стран составляет около 20%. С помощью перечисленных показателей денежной массы Центральный банк анализирует состояние денежного обращения и формирует денежно-кредитную политику.

Равновесие между агрегатами наступает при $M2 > M1$, и оно укрепляется при $M2 + M3 > M1$. На изменение денежной массы влияют количество денег и скорость обращения денег.

Денежная эмиссия. Эмиссия – это выпуск денег в обращение, который приводит к увеличению денежной массы в обороте. Следует отличать *денежную эмиссию*, при которой количество денег в обороте может и не увеличиваться. Например, коммерческие банки выпускают деньги в оборот, когда выдают ссуды или наличные деньги из своих операционных касс. В свою очередь, клиенты погашают ссуды и сдают наличные в операционные кассы банков.

Эмиссия безналичных денег. В результате кредитных операций из банков в оборот поступают новые деньги. Отсюда - кредитный характер денежной эмиссии.

Выпуск денег в оборот происходит постоянно. Безналичные деньги выпускаются в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуды.

В рыночной экономике эмиссионная функция разделяется на эмиссию безналичных денег (производится системой коммерческих банков) и эмиссию наличных денег (осуществляется государственным центральным банком).

Эмиссия безналичных денег первична. Прежде чем наличные деньги появятся в обороте, они отражаются в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков. Главная цель эмиссии безналичных денег в оборот - удовлетворение потребности предприятий в оборотных средствах. Это

достигается с помощью кредитов коммерческих банков. Кредиты выдаются в пределах имеющихся у банков ресурсов (собственного капитала, и средств, находящихся на депозитных счетах). С помощью этих ресурсов можно удовлетворить только обычную, а не дополнительную потребность хозяйства в оборотных средствах. С ростом производства или с ростом цен возникает дополнительная потребность в деньгах. Поэтому необходим механизм эмиссии безналичных денег, удовлетворяющий эту потребность.

В СССР эмиссия безналичных денег осуществлялась на основе кредитных планов путем расширения кредитования. В рыночной экономике действует другой механизм.

В двухуровневой банковской системе, где на первом уровне Центральный банк, а на втором – коммерческие банки, механизм эмиссии действует на основе банковского мультипликатора. Первый уровень банковской системы управляет этим механизмом, второй уровень заставляет его действовать автоматически, независимо от чьего-либо желания. Банковский мультипликатор - это процесс увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому. Мультипликация осуществляется в результате выдачи кредитов коммерческими банками.

Иными словами, принимая вклады, банк создает новое обязательство – депозит, а выдавая ссуду – новое требование к заемщику. Этот процесс создания новых обязательств составляет сущность финансового посредничества. Такая трансформация позволяет преодолеть сложности прямого контакта сберегателей и заемщиков, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности, и др..

Банковский мультипликатор. Выделяют банковский, кредитный и депозитный мультипликаторы, которые характеризуют механизм мультипликации с разных позиций.

Банковский мультипликатор характеризует процесс мультипликации с позиции субъектов мультипликации. Субъектами являются коммерческие

банки. Один банк не может мультиплицировать деньги; мультипликацией занимается система коммерческих банков. Кредитный мультипликатор раскрывает движущую силу процесса мультипликации: мультипликация происходит в результате кредитных операций. Депозитный мультипликатор отражает объект мультипликации - деньги на депозитных счетах коммерческих банков, которые увеличиваются в процессе мультипликации.

Механизм банковского мультипликатора прямо связан со свободным резервом. Свободный резерв - это совокупность ресурсов коммерческих банков, которые могут быть использованы для активных банковских операций.

Коммерческие банки осуществляют свои активные операции в пределах имеющихся у них ресурсов. Свободный резерв всей системы коммерческих банков складывается из свободных резервов отдельных коммерческих банков. Свободный резерв отдельного коммерческого банка определяется формулой:

$$P = K + Д + ЦБ +(-) МБ - РЦБ - АО$$

Где:

К - капитал коммерческого банка;

Д - средства на депозитных счетах (привлеченные ресурсы коммерческого банка);

ЦБ - кредит, предоставленный коммерческому банку центральным банком;

МБ - межбанковский кредит;

РЦБ - отчисления в резерв Центрального банка;

АО - ресурсы, уже вложенные в активные операции коммерческого банка.

Управляет механизмом банковского мультипликатора Центральный

банк. Эмиссии проводятся коммерческими банками. Центральный банк может расширять или сужать эмиссионные возможности коммерческих банков. Центральный банк может включить механизм банковской мультипликации, когда уменьшит норму отчислений в централизованный резерв. В результате увеличится свободный резерв, что приведет к росту кредитования и включению банковского мультипликатора.

Налично-денежная эмиссия. Эмиссия наличных денег – это выпуск денег в обращение, при котором увеличивается масса наличных денег. Монопольные права на эмиссию наличных денег принадлежат Центральному банку. В странах с рыночной экономикой центральные банки прогнозируют размер предполагаемой эмиссии, используя прогнозы кассовых оборотов коммерческих банков. Эмиссия наличных денег осуществляется децентрализованно, поскольку потребность коммерческих банков в наличных деньгах зависит от потребности в них юридических и физических лиц, обслуживаемых этими банками. А потребности клиентов меняются непредсказуемо.

В РФ эмиссию наличных денег производит Центральный банк и его расчетно-кассовые центры (РКЦ). В расчетно-кассовых центрах имеются резервные фонды и оборотные кассы. В резервных фондах хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска в обращение, когда увеличивается потребность в наличных деньгах.

В оборотную кассу РКЦ ежедневно поступают наличные деньги от коммерческих банков и из нее ежедневно выдаются наличные деньги. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу РКЦ превысит сумму выдач денег из нее, то деньги изымаются из обращения. Для этого деньги переводятся из оборотной кассы РКЦ в резервный фонд. Резервными фондами РКЦ по закону распоряжаются управления Центрального банка РФ в регионах.

Если у коммерческих банков, обслуживаемых РКЦ, возрастет потребность в наличных деньгах, а поступление денег в их операционные

кассы не возрастет, то РКЦ будет вынужден увеличить выпуск наличных денег в обращение. Для этого требуется разрешение управления Центрального банка РФ. Получив разрешение, РКЦ переводит наличные деньги из резервного фонда в оборотную кассу. Для РКЦ это будет эмиссионной операцией.

Когда один РКЦ эмитирует наличные деньги, другой РКЦ может изъять аналогичную сумму наличных денег, поэтому общая масса денег в обращении может и не измениться.

Деньги, эмитируемые РКЦ поступают в операционные кассы коммерческих банков, откуда выдаются клиентам, т. е. поступают в кассы предприятий, организаций, или непосредственно населению.

Вопросы для самопроверки:

1. Какие денежные знаки использовались на Руси?
2. Какие денежные знаки использовались в Аравии?
3. Что заявил К. Маркс по поводу естественного происхождения знака стоимости?
4. Какие последствия имел крах золотомонетного стандарта после 1914 года?
5. Чем характеризуется сущность денег?
6. Какие виды денег и чем выделяются в их эволюции?
7. Каковы функции денег и в чем их особенности?
8. Каковы особенности бумажных и кредитных денег?
9. Через какие этапы прошло развитие кредитных денег?
10. Чем банкнота отличается от векселя?
11. Чем вызвана необходимость замены чеков пластиковыми карточками?
12. В чем заключаются различия дебетовых и кредитных карточек?
13. Как осуществляется эмиссия безналичных денег?

14. Как осуществляется эмиссия наличных денег?
15. Что понимают под денежной массой?
16. Какие существуют денежные агрегаты?
17. Что такое *аваль*?
18. Какие функции выполняет РКЦ?
19. Как функционировали деньги в Древнем Египте?
20. Как определяется свободный резерв коммерческого банка?

Литература

1. Вороний В. П., Федосова С. П. Деньги, кредит, банки: Учеб. пособие. - М.: Юрайт-Издат, 2002.
2. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
3. Денежное обращение и банки: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Г. В. Толоконцевой. - М.: Финансы и статистика, 2000.
4. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
5. Кирпичников А. Ладожская жемчужина в балтийском мире. – Родина, 2008, №9, с. 37-41.
6. Маркс К. К критике политической экономии. – М: Партиздат, 1932. с.135-136.
7. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной.- 3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2005.
8. Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Н. А. Савинской. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000.
9. Политические системы и политические культуры Востока / под ред. профессора А. Д. Воскресенского.-2-е изд. перераб. и доп. - М.: АСТ: Восток - Запад, 2007.- 829, (3) с.

10. Поляков В. П., Московкина Л. А. Структура и функции центральных банков: зарубежный опыт. - М.: Инфра-М, 1996.
11. Усов В. В. Деньги. Денежное обращение. Инфляция: Учеб. пособие. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999.
12. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А. Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.
13. Финансы и кредит: Учеб. пособие./Под ред. А. М. Ковалевой. М.: Финансы и статистика, 2005.

Глава 2. Денежный оборот

2.1. Наличные и безналичные расчеты.

2.2. Денежная система.

Изучая материалы второй главы студенты получают представление о денежном обороте, наличных и безналичных расчетах, денежном обращении и денежных системах. Студенты не только узнают о порядке осуществления безналичных расчетов, но и приобретут навыки их практического применения.

2.1. Наличные и безналичные расчеты

Денежный оборот. Сущность денег проявляется в их движении, т. е. в денежном обороте. Под денежным оборотом понимается совокупность всех платежей совершенных предприятиями и населением в наличной и безналичной формах за определенный период времени. Объем и структура денежного оборота зависят от пропорций заложенных на стадиях производства и потребления. При смене форм движения денег и при переходе из одной сферы в другую сущность денег не меняется.

Налично-денежный оборот отражает движение наличных денег в качестве средств обращения и платежа. Он связан, главным образом, с доходами и расходами населения. Это выплаты заработной платы, других денежных доходов; выплаты пенсий, пособий, стипендий, а также страховых возмещений по договорам страхования; потребительские кредиты; платежи населения за жилищно-коммунальные и другие услуги; расчеты населения с торговыми организациями; внесение денег во вклады; уплата налогов и др..

Налично-денежный оборот организуется на основе следующих принципов:

- все предприятия должны хранить наличные деньги в банках (за исключением установленного лимита);

- банки устанавливают лимиты остатка наличных денег;
- обращение наличных денег служит объектом прогнозного планирования;
- управление денежным обращением осуществляется в централизованном порядке;
- организация налично-денежного оборота имеет целью обеспечить устойчивость, эластичность и экономичность денежного обращения;
- наличные деньги предприятия могут получать только в обслуживающих их учреждениях банков.

Налично-денежное обращение может осуществляться с помощью различных видов денег. Эмиссию и изъятие денег из обращения осуществляет Центральный банк.

Денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются, главным образом, в безналичном порядке. Разрешается расчет наличными деньгами в ограниченных размерах. Для юридических лиц устанавливают лимит остатка наличных денег в кассах. Денежные средства сверх лимитов юридические лица обязаны сдавать в учреждения банков.

Из оборотных касс РКЦ наличные деньги направляются в операционные кассы коммерческих банков, откуда наличные деньги выдаются клиентам (юридическим и физическим лицам). Предприятия основную часть наличных денег передают населению в виде заработной платы и других денежных доходов.

Население использует наличные деньги на приобретение товаров, выплату налогов, оплату коммунальных платежей, погашение ссуд, и др.. Наличные деньги поступают в кассы предприятий. Для каждого предприятия устанавливается лимит остатка наличных денег в кассе. Суммы, превышающие лимит, должны сдаваться в коммерческий банк. Для банков устанавливаются лимиты операционных касс. Суммы, превышающей лимит, сдаются в РКЦ. Расчетно-кассовым центрам также устанавливаются лимиты оборотных касс, и наличные деньги в сумме, превышающей лимит,

переводятся в резервные фонды.

Между предприятиями и организациями основная часть расчетов осуществляется в *безналичном* порядке. При этом изменяются остатки денежных средств на счетах клиентов в кредитных организациях. Контролировать законность хозяйственных и расчетных операций в этом случае значительно проще. Безналичные расчеты связаны с применением денег, имеющих кредитное происхождение. Деньги в банковскую систему поступают из Центрального банка через механизм образования депозитов.

Банки могут использовать в своем коммерческом обороте хранящиеся на счетах клиентов денежные средства.

Зачислять поступающие на счет клиента денежные средства банк обязан на следующий день после поступления соответствующих расчетных документов. Списание денежных средств со счета клиента производится по распоряжению владельца в те же сроки. Без соответствующего распоряжения банк может списывать денежные средства со счета клиента только по решению суда, прокуратуры, следственных органов, налоговой инспекции и др..

Расчетный счет открывается предприятиям и организациям имеющим статус юридического лица и самостоятельный баланс Организациям, не имеющим статуса юридического лица и не занимающимся предпринимательской деятельностью, банки открывают текущие счета Предприятиям и организациям, осуществляющим операции с иностранной валютой, в банках открываются валютные счета.

Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается договор банковского счета. В договоре указываются процентные ставки по кредитам и вкладам, стоимость банковских услуг, сроки их выполнения, имущественная ответственность сторон, и другие существенные условия договора. Банки и другие кредитные учреждения для проведения расчетов между собой открывают корреспондентские счета

За нарушение договорных обязательств в части расчетов предусмотрена

гражданско-правовая ответственность в форме возмещения убытков, уплаты неустойки (штрафа, пени), и иные меры ответственности.

Формы безналичных расчетов. Безналичный денежный оборот выражается в безналичных расчетах. Безналичные расчеты представляют собой платежи, осуществляемые путем документооборота в виде материального обращения письменных документов и электронных средств. Классическими средствами и способами расчетов считаются чеки, перечисления, удержания, векселя, расчеты с помощью карточек и терминалов для электронных платежей. При электронной технике распоряжения денежными средствами выполняются посредством электронных сигналов. Практика показывает, что бумажные платежные инструменты (чеки, векселя и др..) остаются привлекательными для пользователей.

В Российской Федерации основными формами безналичных расчетов являются:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты по аккредитиву;
- расчеты чеками;
- расчеты по инкассо.

Платежное поручение - это письменное распоряжение владельца счета банку о перечислении определенной суммы с его счета на счет получателя средств. Расчеты платежными поручениями преобладают в безналичных расчетах. Поручение составляется плательщиком на специальном бланке и должно содержать все необходимые реквизиты (см. рис. 2.).

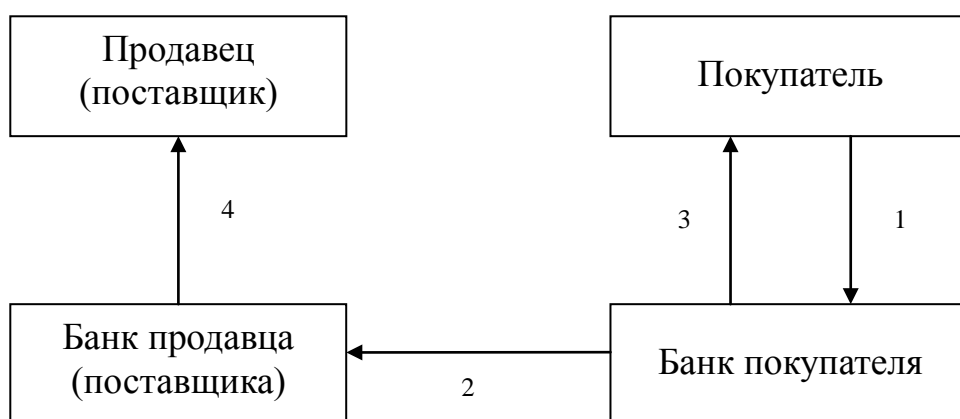


Рис. 2. Расчеты платежными поручениями

1 – передача платежного поручения в банк и списание средств со счета покупателя;

2 – перевод средств в банк поставщика и зачисление средств на счет получателя (продавца);

3 – выписка с расчетного счета о списании средств со счета покупателя;

4 – сообщение поставщику о зачислении средств на его банковский счет.

В случае, когда инициатором расчетов становится поставщик подобная платежная процедура называется *инкассо*. *Инкассо* – это банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает на основании расчетных документов причитающиеся ему денежные средства от плательщика за отгруженные в его адрес товары (работы, услуги) и зачисляет их на счет клиента в банке. Российской разновидностью инкассо являются расчеты платежными *требованиями-поручениями*, которые выписываются поставщиками после отгрузки товара (см рис 3.).

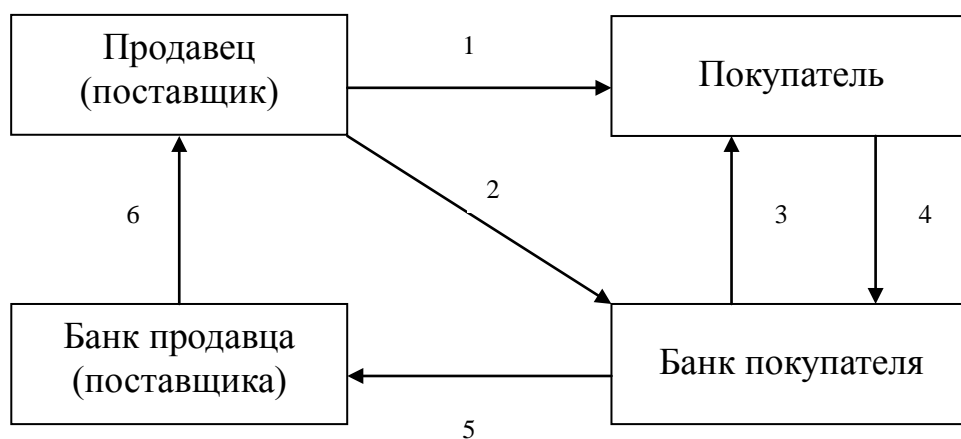


Рис. 3. Расчеты платежными требованиями-поручениями

- 1 – поставка товара;
- 2 – передача требования-поручения в банк покупателя;
- 3 – расчетные документы передаются покупателю для *акцепта*³;
- 4 – акцептованные расчетные документы возвращаются в банк, где денежные средства списываются со счета покупателя;
- 5 – денежные средства переводятся в банк поставщика и зачисляются на счет поставщика;
- 6 – сообщение поставщику о зачислении средств на его банковский счет.

Чек представляет собой приказ (ордер) плательщика (чекодателя) своему банку уплатить указанную в чеке сумму держателю чека за счет средств, хранящихся в банке на счете плательщика. Различают денежные и расчетные чеки (см. рис. 4.).

³ Акцепт (лат. – принятый) – согласие на оплату.

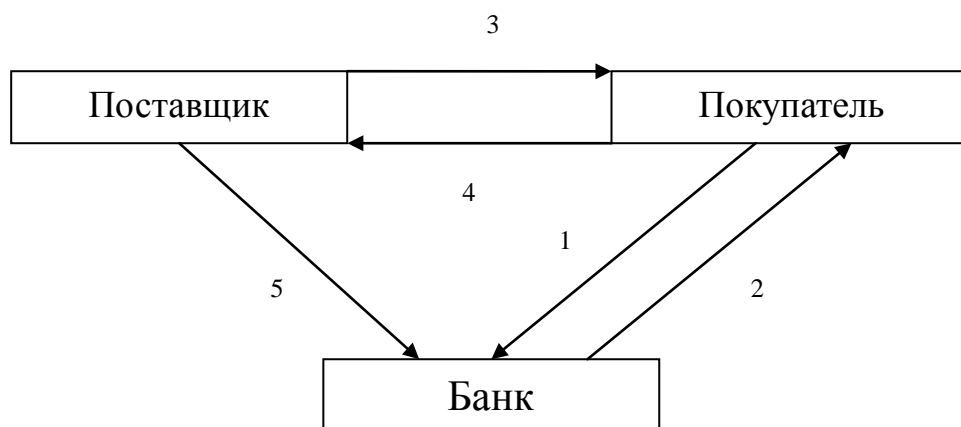


Рис. 4. Расчеты чеками

- 1 – покупатель направляет в банк заявление на получение чековой книжки;
- 2 – банк выдает покупателю чековую книжку;
- 3 – поставка товара;
- 4 – оплата товара чеком;
- 5 – поставщик предъявляет чек в банк для оплаты.

Аккредитив (лат. *accredo* – доверяю) – обязательство, принимаемое банком по поручению плательщика производить платежи в пользу получателя по его документам отгрузки. Аккредитив предназначен для расчетов только с одним поставщиком, имеет заранее оговоренную сумму и срок действия (см. рис. 5.).

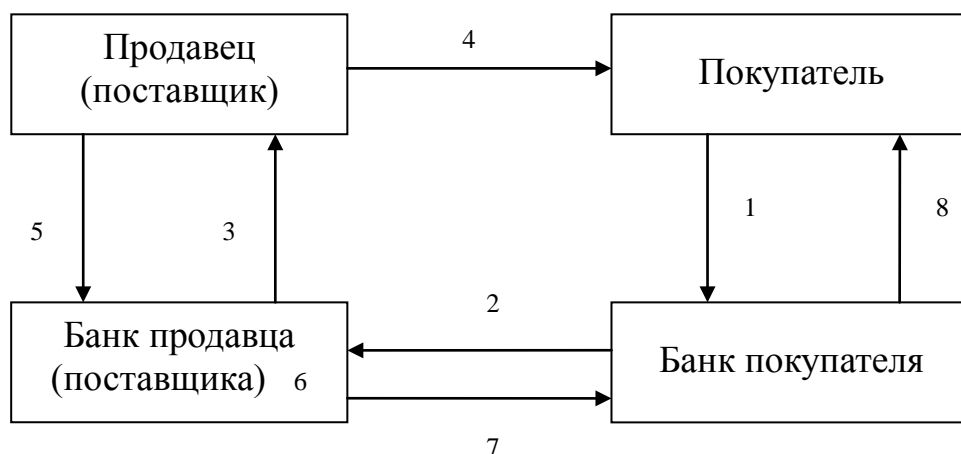


Рис. 5. Аккредитивная форма расчетов

1 – передача в банк заявления на открытие аккредитива и платежного поручения для депонирования средств;

2 – средства переводятся в исполняющий банк;

3 – уведомление поставщику об открытии аккредитива;

4 – отгрузка продукции;

5 – расчетные документы подтверждающие отгрузку направляются в банк поставщика;

6 – средства зачисляются на счет поставщика;

7 – в банк покупателя направляется уведомление об использовании аккредитива;

8 – уведомление покупателю об использовании аккредитива.

Существует облегченный вариант аккредитива, который известен под названием *эскроу-счет*. Между сторонами и банком заключается *эскроу-соглашение*, в котором указывается сумма, подлежащая перечислению на *эскроу-счет* и условия ее перечисления одной из сторон. Денежные средства на *эскроу-счете* не возвращаются плательщику до завершения срока их депонирования. Поскольку в соответствии со ст. 45 Гражданского кодекса РФ права клиента не могут быть ограничены в РФ *эскроу-счет* не применяется.

2.2. Денежная система

Денежное обращение. Движение денег в наличной и безналичной формах обслуживающее кругооборот товаров, а также нетоварные платежи и расчеты в хозяйстве называют денежным обращением. Денежное обращение возникает только вместе с формированием товарных рынков, когда появляется регулярный товарный обмен. Так, натуральное хозяйство исключает или ограничивает денежное обращение.

Количество необходимых в данный момент денег определяет закон денежного обращения:

$$Д = (Р - К + П - О) / С$$

Где:

Д – количество денег в обращении;

Р - Сумма цен реализуемых товаров и услуг;

К - Сумма цен товаров проданных в кредит, срок оплаты которых не наступил;

П - Сумма платежей по обязательствам;

О - Сумма взаимопогашающихся платежей;

С - Скорость оборота одноименной денежной единицы.

Таким образом, количество денег в обращении зависит от суммы цен товаров подлежащих реализации и скорости обращения денег.

Практически потребность в деньгах подчиняется вероятностно-статистическим закономерностям. Поэтому исследование механизма действия закона денежного обращения требует многофакторного анализа.

Скорость обращения денег является показателем интенсификации движения денег. Он плохо поддается количественной оценке. Для определения скорости обращения денег в мировой практике используют два метода:

1. Валовой национальный продукт (национальный доход) делится на денежную массу (агрегаты M1 или M2). Полученный показатель характеризует взаимосвязь между денежным обращением и экономическим развитием.

2. Сумма денег на банковских счетах делится на среднегодовую величину денежной массы в обращении. Этот показатель, в свою очередь, характеризует оборачиваемость денег в платежном обороте.

На скорость обращения влияет еще целый ряд факторов: темпы роста производства, цены, структура платежного оборота и др.. Поскольку скорость обращения денег обратно пропорциональна количеству денег в обращении, ускорение их оборачиваемости означает рост денежной массы. Увеличение денежной массы при неизменном объеме товаров и услуг приводит к инфляции.

В случае, когда из-за глубокой инфляции покупательная способность денег сводится практически к нулю, может использоваться *нуллификация*. Это радикальный метод восстановления устойчивости денежного обращения путем аннулирования государством обесценившихся бумажных денег.

В целях стабилизации национальной валюты и упрощения расчетов может использоваться *деноминация*, т. е. изменение нарицательной стоимости денежных знаков. При этом, старые денежные знаки обмениваются на новые, более крупные.

Деноминация в Турции. В Турецкой республике вследствие инфляции последних десятилетий самая мелкая монета стоила 25 тысяч лир (0,01 доллара), а самая крупная банкнота равнялась 20 миллионам лир (около 13 долларов). С 1 января 2005 года в обращение введена новая турецкая лира (международное обозначение - TRY), равная 100 курушам (куруш – мелкая монета, вышедшая из обращения около двадцати лет назад). Новые банкноты выпущены номиналом в 1, 5, 10, 20, 50 и 100 «новых лир», а монеты - 1, 5, 10, 25 и 50 «новых курушей» и 1 «новая лира». Номинал новой валюты в 1 млн. раз меньше ранее действующей турецкой лиры (TRL). Таким образом, новая

валюта отличается от старой отсутствием шести нулей. Всего же за историю Турецкой Республики в обращении находилось 114 видов банкнот различной стоимости.

Денежная система. Национальная денежная система – это сложившаяся исторически и закрепленная законом форма организации денежного обращения в стране. Формирование денежных систем относят к XVI - XVII вв., т. е. эпохе становления капитализма.

Денежная система включает следующие элементы:

- Денежная единица (денежный знак). Устанавливаемый ранее официально масштаб цен (весовое количество металла в денежной единице) утратил экономический смысл в связи с прекращением размена кредитных денег на золото. Валютная реформа 1976 — 1978 гг. отменила официальную цену золота и золотое содержание денежных единиц.

- Порядок обеспечения денежных знаков. Виды обеспечения денежной единицы, устанавливаемые законодательно: товарно-материальные ценности, золото, драгоценные металлы, свободно конвертируемая валюта, ценные бумаги, страховые полисы, гарантии правительства и др.).

- Виды денег, которые являются законными платежными средствами (кредитные и бумажные деньги, разменная монета, соотношение между денежными знаками).

- Эмиссионная система – установленный законом порядок выпуска в обращение банковских казначейских билетов.

- Государственный аппарат, регулирующий денежное обращение.

- Порядок определения объема денежной массы.

- Механизм денежно-кредитного регулирования.

Выделяют два типа денежных систем, в основе различий которых форма функционирования денег (деньги – всеобщий эквивалент или деньги – знаки стоимости):

1. Система металлического обращения (денежный товар выполняет все функции денег и кредитные деньги размениваются на металл).

2. Система обращения кредитных и бумажных денег (золото вытеснено из обращения).

Система металлического обращения включает два вида денежных систем: биметаллизм и монометаллизм.

Биметаллизм - денежная система, при которой роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя благородными металлами (за золотом и серебром). Биметаллизм был распространен до конца XIX века. Использование двух металлов в качестве меры стоимости противоречило самой природе этой функции. В конце XIX века производство серебра стало дешеветь, в результате чего золотые монеты становились редкостью. Рыночное соотношение золотых и серебряных монет стало: 1:22. Тем самым биметаллизм неизбежно сменился монометаллизмом.

Монометаллизм — это денежная система, при которой всеобщим эквивалентом является один металл, на который размены все другие знаки стоимости. Различают золотой и серебряный монометаллизм. Серебряный монометаллизм существовал в России в 1843—1852 гг.

Золотой монометаллизм был впервые установлен в Великобритании в 1816 г. По характеру размена знаков стоимости различают три разновидности золотого монометаллизма:

1. *Золотомонетный стандарт*. Он отличался свободной чеканкой золотых монет для частных лиц. Другие знаки стоимости (банкноты, металлические деньги) свободно и неограниченно разменивались на золотые. Разрешался свободный ввоз и вывоз золота и иностранной валюты.

Золотомонетный стандарт утвердился в большинстве стран. Со временем, золотые монеты стали исчезать из обращения. Первая мировая война привела к росту бюджетных дефицитов, а следовательно, и растущему выпуску денег. Золотых запасов было недостаточно для покрытия растущей денежной массы и золотомонетный стандарт прекратил свое существование. В большинстве стран был прекращен размен банкнот на золото. Только в США золотомонетный стандарт продержался до 1933 г.. После войны не

удалась стабилизация валют на основе восстановления золотомонетного стандарта. Большинство стран прекратили свободный размен и вывоз золота. В 1924 – 1929 гг. предпринимались попытки возврата к золотомонетному стандарту, но в неполных, урезанных формах:

2. *Золотослитковый стандарт.* В обращении нет золотых монет, но возможен обмен банкнот на золотые слитки. В Великобритании один слиток был равен 12,4 кг и обменивался на 1700 ф. ст., во Франции один слиток был равен 12,7 кг и обменивался на 215 тыс. франков.

3. *Золотодевизный стандарт.* В обращении нет золотых монет. Обмен на золото осуществлялся через валюту стран с золотослитковым содержанием. Этот стандарт был установлен в Германии, Дании, Норвегии и др.. Девизная политика – это поддержка курса национальной валюты путем купли-продажи национальных денег за иностранные. Этот стандарт явился основой для создания международных валютных договоров и системы валютного регулирования.

Экономический кризис 1929—1933 гг. окончательно отменил золотой стандарт во всех странах. Повсеместно утвердилась система неразменного банкнотного обращения. Система металлического денежного обращения ушла в прошлое. На смену пришел другой вид денежного обращения - функционирование бумажных и кредитных денег.

Система бумажных и кредитных денег включает обращение не только денег, выпускаемых казначейством, но и банкнот, векселей, кредитных карточек. А это документы, удостоверяющие наличие в банке счета и дающие право приобретения товаров и услуг без оплаты наличными деньгами. В этой системе золото вытесняется из внутреннего и из внешнего оборота и оседает в резервах; выпуск наличных и безналичных денег осуществляется на основе кредитных операций банков; увеличивается безналичный денежный оборот и сокращается наличный.

Вопросы для самопроверки:

1. Что понимают под денежным оборотом?
2. В чем заключаются особенности наличной и безналичной форм движения денег?
3. Как действует механизм банковского мультипликатора?
4. Какие существуют формы безналичных расчетов?
5. Каков порядок расчетов платежными поручениями?
6. Как осуществляются расчеты требованиями-поручениями?
7. Какие преимущества и недостатки у аккредитивной формы расчетов?
8. Какова схема расчетов чеками?
9. Как определяется количество денег в обращении?
10. Что собой представляет денежная система?
11. Какие элементы включает денежная система?
12. Какие существуют типы денежных систем?
13. Что представляет собой биметаллизм?
14. Что представляет собой монометаллизм?
15. Какие выделяют разновидности золотого монометаллизма?
16. Что отличало золотомонетный стандарт?
17. Что отличало золотослитковый и золотодевизный стандарты?
18. В чем заключается причина отмены золотого стандарта?

Литература

1. Вороний В. П., Федосова С. П. Деньги, кредит, банки: Учеб. пособие. - М.: Юрайт-Издат, 2002.
2. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
3. Денежное обращение и банки: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Г. В. Толоконцевой. - М.: Финансы и статистика, 2000.
4. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова.-М.:

ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

5. Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учеб. пособие. - М.: Финансы и статистика, 2005.

6. Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Н. А. Савинской. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000.

7. Усов В. В. Деньги. Денежное обращение. Инфляция: Учеб. пособие. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1999.

8. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.

9. Финансы и кредит: Учеб. Пособие / Под ред. А. М. Ковалевой. - М.: Финансы и статистика, 2005.

Тесты

1. Аристотель связывал происхождение денег с:

А. Общим согласием в необходимости специального инструмента обмена;

Б. Портативностью благородных металлов;

В. Расцветом греческих полисов – государств.

2. Полноценными деньгами являются деньги, у которых номинальная стоимость:

А. Устанавливается стихийно;

Б. Ниже реальной;

В. Соответствует реальной стоимости.

3. ... - это товарообменная операция с передачей права собственности на товар без оплаты деньгами.

А. Факторинг;

- Б Демпинг;
- В. Бартер;
- Г. Форфейтинг.

4. В давние времена на европейской территории России в качестве денег использовались:

- А. Драхмы;
- Б. Динары;
- В. Куны.

5. Знаками стоимости являются деньги, у которых номинальная стоимость:

- А. Соответствует реальной стоимости;
- Б. Ниже реальной стоимости;
- В. Превышает реальную стоимость.

6. Деньги удовлетворяют потребности:

- А. Исключительно духовные;
- Б. Все;
- В. Материальные.

7. К знакам стоимости относятся:

- А. Металлические деньги, у которых номинальная стоимость соответствует реальной стоимости;
- Б. Бумажные и кредитные деньги;
- В. Золотые монеты.

8. Далекими предтечами ассигнаций и кредитных билетов в России являлись:

- А. Куны;

- Б. Теньге;
- В. Серебряные монеты.

9. Необходимость эквивалентного обмена предполагает измерение...товаров исходя из затрат труда на их изготовление.

- А. Стоимости;
- Б. Потребительной стоимости;
- В. Доходности.

10. Функцию средства обращения выполняют:

- А. Полноценные деньги;
- Б. Знаки стоимости;
- В. Полноценные деньги и знаки стоимости;
- Г. Только безналичные деньги.

11. Функцию средства накопления выполняют:

- А. Реальные деньги;
- Б. Идеальные деньги;
- В. Безналичные деньги.

12. Функция мировых денег проявляется в отношениях:

- А. Между банками разных стран;
- Б. Между странами;
- В. Между валютно-финансовыми организациями и правительствами.

13. В Аравии времен Пророка в обращении находились:

- А. Золотые номисмы;
- Б. Реалы;
- В. Таланты.

- 14.** В современных условиях функцию мировых денег выполняют... валюты.
- А. Неконвертируемые;
 - Б. Свободно конвертируемые;
 - В. Конвертируемые частично.
- 15.** В натуральном хозяйстве Месопотамии ... на протяжении 3-х тысяч лет играло такую же роль, как и серебро.
- А. Золото;
 - Б. Руно;
 - В. Зерно.
- 16.** Масштаб цен при обращении полноценных денег:
- А. Не устанавливается;
 - Б. Является потребительной стоимостью денежной единицы;
 - В. Совпадает с весовым количеством металла в денежной единице.
- 17.** Меновым эквивалентом стоимости в Древнем царстве (Египет) являлись:
- А. Скот, «бедет», и др.;
 - Б. Меха;
 - В. Морские раковины.
- 18.** Денежные накопления предприятий и населения являются фактором развития ... отношений.
- А. Арендных;
 - Б. Факторинговых;
 - В. Форфейтинговых;
 - Г. Кредитных.

19. В ранних государственных образованиях египтяне оценивали продукты с помощью абстрактной денежной единицы под названием:

- А. Адат;
- Б. Шетит;
- В. Урф.

20. Международными счетными денежными единицами признаны:

- А. СДР и ЭКЮ;
- Б. СДР и евро;
- В. СДР, ЭКЮ и евро.

21. Сфера использования денег в качестве средства обращения:

- А. Расширяется;
- Б. Превосходит сферу использования денег в других функциях;
- В. Всегда неизменна;
- Г. Сокращается.

22. Деньги, которые обслуживают мировой экономический оборот, выполняют функцию:

- А. Меры стоимости;
- Б. Сокровища;
- В. Мировых денег;
- Г. Средства платежа.

23. Сфера использования денег в качестве средства платежа:

- А. Сужается;
- Б. Расширяется;
- В. Не изменяется.

24. Накопление денег может осуществляться:

- А. С помощью инвестиций в государственные ценные бумаги;
- Б. В наличной и безналичной формах;
- В. Только в наличной форме;
- Г. В безналичной форме.

25. В основе денежной эмиссии лежат ... операции.

- А. Фондовые;
- Б. Финансовые;
- В. Кредитные;
- Г. Валютные.

26. Осуществляется эмиссия ... денег.

- А. Только наличных;
- Б. Бумажных;
- В. Наличных и безналичных;
- Г. Только безналичных.

27. При Рамзесах меновой денежной единицей стал:

- А. Шекель;
- Б. Дирхем;
- В. Дебен.

28. Эмиссию наличных денег осуществляют:

- А. Коммерческие банки;
- Б. Центральный банк совместно с коммерческими банками;
- В. Коммерческие банки и другие юридические лица;
- Г. Центральный банк и его РКЦ (расчетно-кассовые центры).

29. Резервные фонды и оборотные кассы наличных денег хранятся в:

- А. Гохранинах;

- Б. Коммерческих банках;
- В. Региональных депозитариях;
- Г. Расчетно-кассовых центрах.

30. ... мультипликатор - это процесс увеличения денег на депозитных счетах коммерческих банков в период их движения от одного коммерческого банка к другому.

- А. Депозитный;
- Б. Кредитный;
- В. Денежно-кредитный;
- Г. Банковский.

31. РКЦ обслуживает:

- А. Население и предприятия;
- Б. Коммерческие банки;
- В. Органы государственной власти.

32. В безналичном обороте деньги функционируют в качестве:

- А. Средства обращения;
- Б. Средства накопления;
- В. Меры стоимости;
- Г. Средства платежа.

33. Банки для проведения расчетов открывают друг у друга ... счета.

- А. Расчетные;
- Б. ЛОРО;
- В. Корреспондентские;
- Г. НОСТРО.

34. Безналичные расчеты осуществляются:

- А. На основании расчетных документов установленной формы;
- Б. В порядке, согласованном плательщиком и покупателем;
- В. В порядке, установленном коммерческими банками.

35. Безналичный денежный оборот отличается от наличного ...
издержками обращения.

- А. Большими;
- Б. Средними;
- В. Меньшими.

36. При аккредитивной форме расчетов товар оплачивается:

- А. До его отгрузки;
- Б. После его отгрузки;
- В. При получении товара покупателем;
- Г. Авансовым платежом.

37. Выплата с аккредитива наличными деньгами:

- А. Допускается;
- Б. Допускается с разрешения банка;
- В. Допускается с согласия плательщика;
- Г. Не допускается.

38. Преимуществом аккредитивной формы расчетов является:

- А Низкие накладные расходы;
- Б. Простота оформления;
- В. Ускорение товарооборота;
- Г. Гарантии платежа поставщику продукции.

39. Чек, платеж по которому совершается в пользу лица указанного в чеке, а также путем передаточной надписи другому лицу называется:

- А. Именным;
- Б. Предъявительским;
- В. Ордерным;
- Г. Ассигнационным.

40. Деятельность банка по обслуживанию пластиковых карточек называется:

- А. Эмбоссированием;
- Б. Авторизацией;
- В. Эквайрингом
- Г. Домициляцией.

41 ... пластиковая карточка дает возможность ее владельцу проводить расчеты денежными средствами банка в пределах установленного банком лимита.

- А. Дебетная;
- Б. Магнитная;
- В. Кредитная.

42. Бумажные деньги выполняют функции:

- А. Меры стоимости;
- Б. Средства обращения и средства платежа;
- В. Средства накопления;
- Г. Средства накопления и средства платежа.

43. Кредитные деньги выполняют функции:

- А. Средства накопления;
- Б. Меры стоимости и средства платежа;
- В. Средства обращения и средства платежа;
- Г. Средства платежа.

44. В отличие от векселя банкнота обладает ... обращаемостью.

- А. Всеобщей;
- Б. Ограниченной;
- В. Сезонной;
- Г. Абстрактной.

45. Банкноты выпускаются в обращение:

- А. Коммерческими банками;
- Б. Государственным казначейством;
- В. Министерством финансов;
- Г. Эмиссионным банком.

46. Простой вексель выпускается в обращение:

- А. Кредитором;
- Б. Заемщиком;
- В. Гарантом;
- Г. Поручителем.

47. Передача прав по векселю называется:

- А. Индоссаментом;
- Б. Акцептом;
- В. Индоссированием;

48. При ... валютном курсе не допускается колебаний курсов валют.

- А. Плавающим;
- Б. Коридорном;
- В. Фиксированном;
- Г. Рыночном.

49. Валютный коридор - это:

- А. Разница между курсами продажи и покупки валюты;
- Б. Процентное отношение маржи к курсу продажи;
- В. Установленный предел колебаний валютного курса.

II. КРЕДИТ

Глава 3. Сущность, функции и формы кредита

3.1. Сущность и функции кредита.

3.2. Формы кредита.

В третьей главе студенты изучают теоретические основы кредита: сущность, функции и формы кредита. Главная цель – усвоение основополагающих принципов кредита и умение отличать его формы, что крайне необходимо современному человеку, в том числе и в чисто потребительском аспекте.

3.1. Сущность и функции кредита

Необходимость и сущность кредита. Слово – «кредит» происходит от латинского слова *creditum* - «ссуда», «долг», «доверие». Это экономическая категория, сущность которой заключается в аккумуляции временно свободных денежных средств предприятий, организаций, населения и выдаче их в ссуду. Одновременно это разновидность экономической сделки, договор о займе или ссуде. Кредитор предоставляет заемщику деньги (имущество) на определенный срок с условием возврата и с оплатой в виде ссудного процента. Для банков кредитование – основная функция. Заемщику кредит позволяет сократить время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей; увеличить свои ресурсы и расширить хозяйство.

С помощью кредита свободные денежные средства предприятий, населения и государства аккумулируются, превращаются в ссудный капитал, который за плату предоставляется во временное пользование. Кредит, таким образом, представляет собой форму движения ссудного капитала, т. е. денежного капитала, предоставленного в ссуду.

Необходимость кредита возникает вследствие объективного

несовпадения потребности в денежных средствах с их наличием. Например вследствие несовпадения скорости кругооборота средств в различных отраслях, сезонного характера производства, технологических различий и т. п.. В одних случаях высвобождаются свободные денежные средства, в других возникает потребность в них.

Кредит существенно влияет на объем денежной массы и скорость обращения денег. Кредит, предоставляемый в денежной форме, представляет собой новое платежное средство. При передаче денежных средств на время в виде ссуды за кредитором сохраняется право собственности.

Рассматривая сущность кредитных отношений выделяют три элемента: субъект; объект; ссудный процент. Субъекты кредитных отношений - это кредиторы и заемщики. Чтобы выдать ссуду кредитор должен обладать определенными средствами. Источниками средств могут быть собственные накопления и заемные средства. Выдавая ссуду кредитор заинтересован в ее возврате и в доходе от вложения средств.

Заемщик получая ссуду, обязуется ее возвратить в установленный срок. Заемщик не является собственником заемного капитала, он его временный владелец. Предприятие-заемщик использует ссуду, чтобы также извлечь доход. За пользование кредитом заемщик платит ссудный процент.

Объектом кредитных отношений выступает сама ссуженная стоимость.

Сущность кредита находит свое выражение в элементах кредита, в принципах кредита, в функциях и роли кредита. Кредитование осуществляется при строгом соблюдении принципов кредитования, которые являются основой кредита и всей системы кредитования.

Принципы кредита. Сущность кредита проявляется в принципах кредитования. Принципы кредитования - это главные правила, на которых кредит выдается заемщику. Эти принципы раскрывают сущность кредита.

Основными принципами кредита являются: срочность, платность, возвратность, обеспеченность, дифференцированность и целевой характер.

Принцип срочности означает, что возвращать ссуду требуется в срок

установленный кредитным договором. Время, составляющее атрибут движения стоимости, имеет существенное значение для кредита, как и для других экономических категорий. Оно во многом связано с теми потребностями, которые возникают у субъектов рынка. Погасить кредит можно следующими способами:

- вернуть всю сумму долга с процентами в четко установленный период;
- вернуть долг в четко определенные промежутки времени; при этом для каждого из них установлена своя процентная ставка;
- выплачиваются в установленные сроки проценты по кредиту, по окончании действия кредитного договора возвращается вся сумма долга;
- указываются только условия возврата, а время возврата кредита и процентов не указывается.

Принцип возвратности кредита заключается в необходимости возврата заемных средств. В соответствии с законом возвратности кредита (в отличие от собственных и бюджетных ресурсов) ссуженная стоимость возвращается кредитору, т. е. к своему исходному пункту. В процессе возврата от заемщика к кредитору передается та ссуженная стоимость, которая ранее была передана во временное пользование. Нарушение возвратности кредита дестабилизирует денежное обращение, приводит к банкротству банков, обостряет социальные противоречия, вызывая недовольство вкладчиков тех банков, которые объявили о своей несостоятельности.

Обеспеченность кредита является защитой имущественных интересов кредитора от возможного нарушения заемщиком договорных обязательств. Виды обеспечения кредита: залог, поручительство, гарантия, и страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.

При *залоге* гарантией выполнения требований кредитора является имущество должника. В случае невыполнения обязательств право на имущество переходит к кредитору. По договору *поручительства* поручитель обязуется в случае несостоятельности заемщика погасить задолженность

перед кредитором. Поручителем может выступать любой хозяйствующий субъект. *Гарантия* является особым видом поручительства, применяемым только между юридическими лицами. *Страхование ответственности* заемщика за непогашение кредита предусматривает, что в случае непогашения кредита в установленные сроки страховщик возмещает банку определенную долю непогашенной суммы. Страхование увеличивает расходы заемщика, поскольку включает в себя страховые платежи.

Принцип платности связан с оплатой заемщиком права пользования кредитом. Платность кредита означает, что заемщик должен заплатить за временное заимствование денежных средств. Принцип платности реализуется через механизм банковского (ссудного) процента.

Дифференцированность кредита предполагает, что кредит предоставляется только тем хозяйствующим субъектам, которые в состоянии его своевременно вернуть.

Целевой характер кредита выражает необходимость целевого использования средств. Нарушение целевого характера, зафиксированного договором, может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения штрафных санкций. От того, куда вложены кредитные ресурсы, зависит общая продолжительность функционирования кредита в кругообороте средств.

Функции кредита. Через функции кредита выражается сущность кредитных отношений. Кредиту присущи следующие функции:

- аккумуляция временно свободных денежных средств;
- перераспределительная;
- регулирование денежного оборота путем замещения наличных денег кредитными;
- экономия издержек обращения;
- ускорение концентрации капитала;
- ускорение НТП.

Аккумулируя денежные средства банки формируют кредитные

ресурсы, а вкладчики получают возможность квалифицированно обернуть принадлежащий им капитал и получить доход.

Перераспределительная функция. На кредитном рынке свободные финансовые ресурсы перетекают из одних сфер хозяйственной деятельности в другие, обеспечивающие более высокую прибыль. Кредит снимает противоречия связанные с необходимостью свободного перелива капитала из одних отраслей в другие и фиксацией капитала в определенной натуральной форме.

Замещение действительных денег кредитными операциями. Банки, сосредотачивая у себя денежный оборот, замещают реальные деньги бухгалтерскими операциями по ссудным и расчетным счетам. В обращении находятся денежные знаки, выпускаемые на основе кредита. Безналичное перечисление денег с одного счета на другой в расчетах за товары и услуги, зачеты взаимной задолженности и другие операции позволяют сократить налично-денежные платежи и улучшить структуру денежного оборота.

Экономия издержек обращения. Реализация этой функции вытекает из экономической сущности кредита, когда источником кредита выступают временно высвобождающиеся в процессе кругооборота капитала средства. Мобилизуя временно свободные средства кредит дает возможность восполнить недостаток финансовых ресурсов у предприятий.

Ускорение концентрации капитала. Заемные средства позволяют расширить масштабы бизнеса и увеличить прибыль. Расширение и развитие производства сопровождается процессом концентрации капитала.

Ускорение научно-технического прогресса. Банки осуществляют целенаправленный отбор будущих заемщиков. В идеале ссуду получает тот, кто способен наиболее эффективно ее инвестировать. Банки могут стимулировать внедрение прогрессивных технологий. Функционирование многих научных центров немыслимо без кредита.

3.2. Формы кредита

Классификацию кредита принято осуществлять по основным базовым признакам. По отношению к ссуженной стоимости различают товарную форму кредита, денежную форму кредита, и смешанную форму кредита, когда кредит функционирует одновременно в товарной и денежной формах.

В зависимости от роли и статуса кредитора выделяют следующие формы кредита: банковский кредит, коммерческий кредит, потребительский кредит, государственный кредит, и международный кредит.

Банковский кредит. Наиболее распространенная форма кредитных отношений. Кредиторами выступают банковские учреждения. Банковский кредит предоставляется кредитно-финансовыми организациями, имеющими лицензию от Центрального банка. Заемщиками выступают юридические лица. Банковский кредит предоставляется в виде денежной ссуды.

Коммерческий кредит. Исторически являлся одной из первых форм кредитных отношений в экономике. Известен также как вексельная форма. Это кредит, который хозяйствующие субъекты предоставляют друг другу при продаже товаров с рассрочкой платежа. В основе коммерческого кредита лежит отсрочка продавцом оплаты товара и предоставление покупателем векселя, как обязательства оплатить стоимость покупки по истечении установленного срока. Использование коммерческого кредита может ускорить реализацию товаров и получение прибыли. Кредиторами выступают хозяйствующие субъекты: предприятия и организации.

Потребительский кредит выражает отношения между заемщиком и кредитором при кредитовании конечного потребления. Целевое кредитование физических лиц осуществляется в товарной или денежной формах. Потребительский кредит сочетает черты коммерческого и банковского кредитов. Кредиторами могут выступать как кредитные организации, так и юридические лица осуществляющие реализацию товаров и услуг. В рассрочку, как правило, реализуются товары длительного пользования. Кредитные организации могут предоставлять денежные ссуды населению для

приобретения земли и другой недвижимости (квартир, дач), оплаты медицинского обслуживания и др..

Государственный кредит. Так называют совокупность кредитных отношений, в которых заемщиком или кредитором выступают государство. Государство мобилизует свободные денежные средства предприятий и населения для финансирования своих расходов под ценные бумаги государства. Госкредит заменяет эмиссию денег, изымает деньги из обращения. Сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов с процентами называется *государственным долгом*. Обслуживание государственного долга в РФ возложено на Центральный банк. Рефинансирование государственного долга – это погашение старых займов новыми.

Международный кредит. В этом случае государство выступает заемщиком или кредитором на мировом финансовом рынке. Отличительным признаком международной формы кредита является принадлежность одного из участников к другой стране. Участниками кредитных отношений могут выступать отдельные юридические лица, правительства государств и международные финансово-кредитные институты.

Существуют также особые формы кредита, где кредитные отношения являются лишь одной из составных частей более сложной совокупности отношений. Это:

- лизинг;
- факторинг;
- форфейтинг.

Банковский кредит. Это одна из наиболее распространенных форм кредитных отношений. Объектом кредитных отношений выступает процесс передачи в ссуду денежных средств.

Кредиторами выступают специализированные кредитно-финансовые организации, имеющие лицензии Центрального банка на осуществление кредитных операций. Заемщиками являются юридические лица. Кредит

оформляется кредитным соглашением или договором.

Банковский кредит предоставляется в виде денежной ссуды. Кредитор имеет целью получение дохода в виде ссудного процента. Кредит предоставляется на условиях срочности, платности и возвратности.

Особенности банковского кредита:

- в источниках кредита преобладает привлеченный капитал (т. е. средства, полученные от клиентов банка;
- банк выдает в ссуду временно свободные денежные средства субъектов, размещенные на счетах в банке;
- банк предоставляет денежный капитал, который возвращается с приращением.

Банковский кредит классифицируют:

1. По назначению:

- промышленные ссуды предоставляются предприятиям и организациям на развитие производства, покрытие оборотных средств и т. п..
- сельскохозяйственные ссуды; предоставляются фермерам и крестьянским хозяйствам;
- коммерческие ссуды предоставляются функционирующим субъектам в сфере торговли и услуг;
- ипотечные ссуды выдаются под залог недвижимости;
- потребительские ссуды предоставляются физическим лицам на неотложные нужды и приобретение недвижимости;
- межбанковские ссуды предоставляются кредитными учреждениями друг другу.

2. По срокам погашения:

- краткосрочный - до 1 года;
- долгосрочный - свыше 1 года (в некоторых странах - свыше 3-х);

3. По обеспеченности:

- доверительные ссуды, когда единственной формой обеспечения является кредитный договор;

- обеспеченные ссуды, которые защищены имуществом заемщика (недвижимость, ценные бумаги и т. п.);

- ссуды под финансовые гарантии третьих лиц;

4. По способу погашения:

- ссуды, погашаемые единовременным платежом;

- ссуды, погашаемые в рассрочку в течение всего срока действия кредитного договора;

5. По направленности:

- ссуды общего характера, которые клиент может использовать по собственному усмотрению (эти ссуды ограничены);

- целевые ссуды, предназначенная на строго определенные цели.

При банковской форме кредита доходом является ссудный процент. Он определяется по средним ставкам периода и оговаривается в кредитном договоре при выдаче ссуды.

Ссудный процент взимается тремя способами:

1. Процент возвращается вместе со ссудой. Этот способ характерен для краткосрочных ссуд;

2. Процент возвращается постепенно, в течение всего времени погашения. Этот способ характерен для долгосрочных ссуд;

3. Процент удерживается банком в момент выдачи ссуды.

Вопросы для самопроверки:

1. В чем заключается необходимость кредита?

2. Какие выделяются элементы кредитных отношений?

3. Кого понимают под субъектами кредитных отношений?

4. Что выступает объектом кредитных отношений?

5. В чем выражается сущность кредита?

6. Какие существуют принципы кредита?

7. Что означает принцип срочности?

8. В чем заключается принцип возвратности?

9. Чем является обеспеченность кредита?
10. Какие существуют виды обеспечения кредита?
11. Что означает принцип платности?
12. Что предполагает дифференцированность кредита?
13. Что выражает целевой характер кредита?
14. Какие функции присущи кредиту?
15. Какие существуют формы кредита?
16. В чем выражается функция замещения действительных денег кредитными операциями?
17. Что представляет собой коммерческий кредит?
18. Что собой представляет государственный кредит?
19. Что такое государственный долг?
20. Какие существуют особые формы кредита?
21. В чем заключаются особенности банковского кредита?
22. Как классифицируют банковский кредит?
23. Какими способами взимается ссудный процент?

Литература

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации... - М.: Маркетинг, 2002
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» в ред. от 21 марта 2002 г. с изм. и доп.
3. Вороний В. П., Федосова С. П. Деньги, кредит, банки: Учеб. пособие. - М.: Юрайт-Издат, 2002.
4. Голикова Ю. С., Хохленкова М. А. Банк России: организация деятельности: В 2-х т. - М., 2000.
5. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
6. Денежное обращение и банки: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Г. В. Толоконцевой. - М.: Финансы и статистика, 2000.
7. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова.-М.:

ЮНИТИ-ДАНА, 2003.

8. Колпакова Г. М. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учеб. пособие. - М.: Финансы и статистика, 2005.
9. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной.- 3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2005.
10. Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Н. А. Савинской. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000.
11. Поляков В. П., Московкина Л. А. Структура и функции центральных банков: зарубежный опыт. - М.: Инфра-М, 1996.
12. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.
13. Финансы и кредит: Учеб. Пособие / Под ред. А. М. Ковалевой. - М.: Финансы и статистика, 2005.

Глава 4. Ссудный процент

4.1. Ссудный капитал и ссудный процент.

4.2. Ссудный процент в исламе и других религиях.

4.3. Современные фетвы мусульманских правоведов по ссудному проценту.

4.4. Ссудный процент в социальном контексте.

Рассматривая сущность ссудного капитала и ссудного процента на обширном историческом материале исподволь формируется представление о роли ссудного процента в исламе и других религиях. Постулаты мусульманских правоведов по ссудному проценту позволят иначе взглянуть на его роль и в социальном контексте. Студенты смогут оценить объективные предпосылки, предопределившие повышенный интерес к развитию беспроцентного банковского дела.

4.1. Ссудный капитал и ссудный процент

Латинское слово *capitalis*, означающее «главный», как бы подчеркивает значение капитала как экономической категории. В общем виде под капиталом представляют все, что можно вложить с целью получения дохода. Ссудный капитал – это денежные средства, передаваемые на возвратной основе во временное пользование за плату в виде процента. Отсюда – три принципиальных отличия категории кредита: принципы срочности, платности и возвратности.

Ссудный капитал имеет особую форму движения и обладает определенной спецификой. Ссудный капитал - это собственность, владелец которой продает заемщику не сам капитал, а лишь право на его временное владение. Ссудная стоимость выступает в качестве такого товара, потребительная стоимость которого определяется способностью приносить заемщику прибыль, часть которой заемщик отдает кредитору в виде ссудного

процента. Стоимость ссудного капитала определяется его способностью к обмену между кредитором и заемщиком.

Ссудный процент предстает как цена ссуженной во временное пользование стоимости.⁴ Для его возникновения требуется наличие товарно-денежных отношений, определяемых отношениями собственности. Целью кредитора является получение дохода от ссуженной стоимости, предприниматель привлекает средства с целью получения прибыли. Таким образом прибыль полученная от вложения средств делится между заемщиком и кредитором. Доля присваиваемая кредитором и выступает в форме ссудного процента.

В исторически отдаленные времена кредитные отношения устанавливались напрямую между заемщиком и кредитором. Специализированных финансовых посредников не существовало. Кредит существовал в форме ростовщического капитала, который отличался ограниченностью применения – сферами обращения и потребления. Существенным отличием необходимо признать и сверхвысокую норму процента. Слово «ростовщичество» в своем изначальном значении — это взимание и предоставление любого ссудного процента.

С наступлением капиталистических отношений значительно увеличились потребности в финансовых ресурсах. Средства стали направляться на производственное потребление, что уже означало их последующую капитализацию. Поскольку отдельные ростовщики не могли удовлетворить растущий спрос на рынке ссудных капиталов стали появляться специализированные финансово-кредитные институты, которые аккумулировали временно свободные денежные средства с целью их последующего вложения на платной основе. Развивался механизм ответственности сторон и другие формальные процедуры. Процесс

⁴ Если для обычных товаров цена является денежным выражением стоимости, то для капитала, предоставляемого в ссуду, такое определение неверно. Процент не является денежным выражением стоимости, т. к. сам ссудный капитал уже выражен в денежной форме. К. Маркс считал выражение «процент как цена капитала» иррациональным.

становления современного государства потребовал централизованного регулирования кредитно-денежных отношений. Центральные банки наделялись монопольным правом эмиссии денег, правами контроля и регулирования деятельности коммерческих банков и кредитных учреждений.

4.2. Ссудный процент в исламе и других религиях

В традиционной культуре мусульманских народов накопилось немало противоречий. Понятие «справедливость» приближалось к понятию «правосудность» в соответствии с законами Корана. Коран же освящал имущественное и социальное неравенство. Ислам не выработал идей социального и политического уравнивания, характерных для западной либеральной демократии. Члены мусульманской общины (*уммы*) равны только перед Аллахом. В качестве же подданных исламского государства они воспринимали справедливой иерархическую структуру государства. Мусульмане придерживались традиционных на Востоке представлений о сакральной миссии правителей (халифов, шахов и султанов). Не оспаривалось также право халифа распределять ресурсы и поддерживать порядок. Закрепление иерархических отношений не было случайным. В древних государствах Востока это связано с экстремальным (засушливым) климатом и необходимостью организации мелиоративно-хозяйственных работ.

Тем не менее, во времена пророка Мухаммеда арабы⁵ отвергли ростовщическую практику. Известно, что сам пророк Мухаммед был удачливым купцом. В его торговые операции вложила средства богатая вдова Хаджия, которая впоследствии стала его женой.

Негативное отношение к ссудному проценту в исламе, как показывает время, оказалось наиболее стойким. *Риба* и *гарар* являются основными понятиями Корана, описывающими то, чего в своей финансовой практике должен избегать мусульманин. Коран категорически осуждает *рибу*. Разграничивая торговые и ростовщические операции Коран, тем не менее,

⁵ Арабы – группа семитских народов (марокканцы, алжирцы, египтяне и др.), большую часть которых составляют мусульмане.

не дает определения понятию «*риба*».

Риба (дословно с арабского - «излишек») - любое неоправданное приращение капитала при займе или в торговой сделке. Это такой же тяжкий грех, как и *гарар* - намеренный риск, выходящий за рамки неизбежной случайности. Большинство исламских ученых считает, что понятие «*риба*» означает не только высокий, ростовщический, но и любой ссудный процент, в то время как под определение «*гарар*» подпадает любая спекулятивная операция.

Итак, слово «*риба*» означает ростовщичество, ссудный процент, запрещаемые Кораном. Уже в средневековье этот запрет обходили либо с помощью юридических ухищрений, либо за счет введения дополнительных коммерческих операций (например, перепродажи) с целью узаконивания получения процента. Некоторые мусульманские правоведы выделяли: законный (*риба аль-фадль*) и незаконный (*риба ан-насия*) процент.

Риба ан-насия (долговая *риба*) присутствует в договоре займа и означает любую надбавку к основной сумме долга, которую кредитор получает в качестве одного из условий предоставления займа. Помимо этого, *риба ан-насия* может означать надбавку к основной сумме долга, выплачиваемую в обмен на отсрочку платежа. К *риба ан-насия* относится и получение процентов по банковским вкладам, а также использование банковских кредитов с последующей выплатой по ним процентов.

Риба аль-фадль (*риба-излишек*) — подробно описан в *сунне*. Этот тип *рибы* был известен арабам в доисламскую эпоху, но, в отличие от *риба ан-насия*, *риба аль-фадль* не всегда считалась ростовщичеством. *Риба аль-фадль* имеет место при бартерном обмене одной партии одного и того же товара на другую, более низкого качества в неравной пропорции и не одновременно. В число таких товаров, (согласно *хадисам*) входили золото, пшеница, ячмень, финики, соль.

В современном мусульманском мире получила распространение более простая классификация *рибы*: ссудная *риба* (*риба аль-дуйун*) и торговая *риба*

(риба аль-буйу).

В исламе экономические темы поднимали в своих трудах мусульманские богословы и правоведы (*факихи*). Так, аятолла М. Б. ас-Садр (известный шиитский авторитет), который выступал за сосуществование государственной и частной собственности, за экономические отношения пронизанные нравственным духом, не сомневался, что без ростовщического процента хозяйственная деятельность станет более продуктивной, поскольку будет направляться высшими силами. И, как показало время, исламские религиозные деятели (в Иране) смогли взять под контроль административные и политические органы и возглавить структурные реформы.

С ростом капиталистических отношений в странах мусульманского мира все более усиливается заинтересованность имущественных слоев в пересмотре отношения к *рибе*, т. к. запрет на взимание и получение ссудного процента тормозит развитие национальных кредитно-финансовых систем. В конце XIX в. египетский муфтий Мухаммед Абдо издал фетву⁶, в которой говорилось о том, что банковские операции, связанные с получением процента и с денежными вкладами, не являются ростовщичеством. Тем не менее во многих мусульманских странах в последующие десятилетия прослеживалась острая полемика относительно *рибы*

Современные мусульманские идеологи интерпретируют запрет на *рибу*, как регулятор экономической жизни, утверждая, что с его помощью возможно создание «справедливого исламского общества», в котором будут исключены нетрудовые доходы. При этом выработан ряд специальных принципов функционирования «беспроцентных» исламских банков, позволяющих получать ссудный процент, не нарушая запрета на *рибу*.

С ростовщичеством арабы познакомились через своих ближайших соседей. Во времена Пророка евреи практиковали финансовые операции на

⁶ Фетва в мусульманских странах - это решение высшего религиозного авторитета о соответствии того или иного действия Корану и шариату.

Аравийском полуострове на основе *рибы*, за что получили жесткую отповедь в Коране.⁷ Жесткие и бескомпромиссные высказывания о *рибе*. содержит и *Сунна*. Хозяйственные нормы шариата не придуманы мусульманскими правоведами. Богословы только кодифицировали⁸ те из существовавших в доисламские времена традиций и деловых процедур, которые они считали морально приемлемыми. К примеру «доисторический» аналог мусульманского *чачвана*⁹ существовал еще в Древнем Вавилоне, где уважающая себя женщина не могла выйти из дома, не закрыв лицо покрывалом.

Ислам не единственная религия, где осуждалось взимание процентов. Негативное отношение к ростовщичеству наблюдалось и в античную эпоху. Противниками ростовщичества были Платон, Аристотель и др.. С точки зрения Шариата, - первым, кто разоблачал ростовщиков был Моисей, вторым – Иса (Иисус Христос), третьим - Мухаммед.

Изобретением ссудного процента прославилась цивилизация шумеров (самоназвание *саг-гиг* (аккадск. – «головы черные»)).¹⁰ Развитие ростовщичества в Шумере поощрялось религиозной элитой. Земледельцы нуждались в земле, семенах и скоте, ремесленники в сырье, а мелкие торговцы в товарах. Вместе с ссудой они брали на себя обязательство уплачивать значительные проценты: от 20 до 33%. Кредиты выдавались храмами и частными лицами. Преобладало так называемое храмовое ростовщичество. Кредиты делились на сельскохозяйственные и коммерческие. По условиям предоставления выделялись три формы кредитов: обычный, беспроцентный и антихрезный (от греческого слова антихрез – обмен ценностей). В антихрезном кредите обеспечением обязательств перед кредитором выступал труд самого должника. Тем самым

⁷ Аравийский полуостров является самым большим на Земле; преобладают равнины и плато; климат тропический, сухой с незначительным количеством осадков. Большую часть полуострова занимают пустыни и полупустыни. На Аравийском полуострове расположены: Саудовская Аравия; Йемен, Кувейт, Катар, Объединенные Арабские Эмираты, Оман и др.

⁸ Кодификация – форма систематизации законодательства, в результате которой составляется новый законодательный акт.

⁹ Чачван – черная густая сетка из конского волоса, закрывающая лицо.

¹⁰ Шумер – древняя страна в Южном Двуречье, где за 3000 лет до н. э. начали складываться города-государства шумеров: Лагаш, Ур, Киш и др.

физический труд выступал аналогом ссудного процента.

Самой распространенной формой кредитов в Шумере были обычные кредиты. В договоре обычного кредита указывались: сумма кредита, личности кредитора и должника, процентная ставка и имена свидетелей. В случае невозврата в срок суммы долга должник был обязан выплатить долг вдвойне в обмен на отсрочку платежа.

Подобная практика впоследствии стала широко использоваться на Ближнем Востоке. Долговая *риба*, известная мусульманскому праву, первоначально также представляла собой обязательство должника помимо основной суммы долга выплатить процент в обмен на продление кредитором срока возврата кредита.

В Древнем Вавилоне должники должны были гарантировать своевременную оплату как ссуды, так и процентов особым залогом или поручительством третьего лица. Если ссуда, выданная под поручительство, не была возвращена в срок, то ответственность падала на поручителя, который имел право обратиться в кабалу несостоятельного должника и даже захватить его семью и его имущество.

Власть предпринимала попытки оградить население от чрезмерных притеснений кредиторов. По ст. 117 Кодекса Хаммурапи, когда должник отдавал в долговую кабалу свою жену, сына или дочь, то кредитор мог пользоваться их трудом не более 3-х лет. На нем лежала обязанность сохранять им жизнь и здоровье. На 4-й год он был обязан отпустить их на свободу. Собственность принадлежащая должнику не подлежала отчуждению. Закон запрещал кредитору самовольно брать из хранилищ должника зерно с целью возмещения ссуды.

Попутно заметим, что именно в Вавилоне около XV века до н. э. был изобретен один из основополагающих принципов современного бухгалтерского учета – принцип накопительного учета.

Ближайшим соседним древнейшим культурам - хеттов¹¹ и крито-

¹¹ Хетты – народ, живший в центральной части Малой Азии.

микенской¹², процентные отношения практически не были известны. Отсутствуют документальные свидетельства, подтверждающие существование процентных отношений в Древнем Египте.

Через финикийцев¹³ практика ссудного процента распространилась в Риме и Греции. Уже от них ее заимствовали европейцы. В отдаленных провинциях Римской империи процентная ставка не ограничивалась и нередко достигала 50%. Должник, который не мог вернуть долг, отдавался в рабство. В целом же, как отмечают специалисты, римская экономика в своей основе оставалась производительной.

В христианстве, где нет различий между членами христианской общины и иноверцами, ростовщичество осуждается, и осуждается соответственно: нельзя брать процент, как с христиан, так и с иноверцев. Ростовщичество приравнивалось христианскими богословами к грабежу. В средние века известный философ и теолог Фома Аквинский сравнивал взимание процента с продажей того, что не существует в природе. Христианская церковь запрещала ростовщичество христианам. На беспроцентные же займы запретов не существовало.

Тем временем развитие товарно-денежных отношений вскрывало все увеличивающиеся запросы к финансированию торговых предприятий. Церковь отреагировала тем, что на IV Латеранском соборе (1215 г.) иудеям – евреям было официально позволено заниматься ростовщичеством. В те времена евреи были лишены прав землевладельцев. Ссужение денег в рост оставалось одним из немногих доступных им сфер приложения усилий, обеспечивающих средствами к существованию. В результате в христианском сознании утвердился стереотип алчного еврея-ростовщика.

Заметим, что первой (раньше, чем в Европе) легализовала ростовщическую деятельность христианская община в арабском халифате. В Европе же, только в XI веке церковь разрешила брать процент с должника,

¹² Крито-микенская культура – условный термин для обозначения культуры Др. Греции эпохи бронзы (2800 – 1100 гг. до н. э.)

¹³ Финикия – древняя страна на Восточном побережье Средиземного моря, с городами-государствами: Библ, Тир, Сидон и др..

если он был врагом, вассалом или неправомерным владельцем.

Затем была разрешена продажа товаров в кредит. При этом цена товара, проданного в кредит была, выше товара, купленного за наличные. Тогда же стали употреблять римский термин, обозначающий *процент*, как законную плату за пользование кредитом. С развитием капиталистических отношений церковный запрет на ссуды под процент стал терять всякий смысл.

Протестанты фактически легализовали ростовщичество. Инновационный принцип, ставший кодовым принципом европейской цивилизации опирался на внутреннюю активность личности. Духовные практики кальвинистской версии протестантизма подтверждают, что эндогенные (внутренние) стимулы мобилизации жизненных ресурсов индивида более действенны, чем большинство форм внешнего принуждения. Вызывая психологическое противодействие, внешнее принуждение мешает сконцентрироваться для решения задач, требующих умственного напряжения и инициативы.

Реформация, помогая избавиться от неуверенности и психологического дискомфорта, культивировала новые психологические установки и черты характера: отречение от земных благ, стремление к труду и бережливости, бесконечное чувство долга и др.. В экономической истории эпоха зарождения и распространения капиталистических отношений отмечена, как сравнительно редкое явление, когда люди так самоотверженно отдавали себя труду.

Таким образом, первые христианские экономисты происходили из религиозной среды, а появление капиталистических экономических отношений прямо связано с протестантской ветвью христианства.

Обращает внимание, что при Кальвине (протестантский реформатор) была установлена очень низкая для того времени процентная ставка - всего 5%.

На Руси займы не находились под запретом. Процент с капитала, прирост, приплата обозначались термином *рост* (рось). Процентная ставка по

займам зависела от срока предоставления ссуды. При этом, по краткосрочным займам процент был выше. Был известен и антихрезный кредит (закупничество), когда должник обязан был погашать долг физическим трудом. В допетровской России наступление на ссудный процент привело к его запрету в Соборном уложении (1649 г.). Но он продлился недолго: в 1754 г. был учрежден Банк для дворянства. В народной памяти отчетливо отложилось арабское слово «кабала», означающее письменное долговое обязательство или долговую расписку. В свое время существовали: *кабала заемная* – долговое обязательство; *кабала закладная* – документ о залоге недвижимого имущества; *кабала служивая* – документ, по которому лицо, получившее ссуду, обязывалось служить кредитору в счет уплаты процентов.

До конца XIX — начала XX в. негативное отношение к ссудному проценту сохранялось в среде старообрядцев, где практиковались беспроцентные займы. Между тем, именно гонимые государством старообрядцы, сформировали предпринимательскую трудовую аскезу на базе свободного выбора духовно-религиозных ценностей.

Впервые в истории отрицательное отношение к ростовщичеству было сформулировано в *Торе*.¹⁴ В числе прочего *Тора* запрещает брать в залог вещи, используемые для приготовления пищи, и т. п.. При этом из *Торы* следует, что давать деньги под процент запрещено только своим единоверцам - иудеям. *Тора* рекомендует не бояться одалживать представителям иной веры.

Характерно, что еврейское право не поощряло благотворительность, принимая ее обычной милостыней, но предоставление своим единоверцам беспроцентных кредитов поощрялось. В *Торе* говорится о необходимости устанавливать *шмитту* (отпущение), т. е. прощать долги на седьмой год. На неевреев правило о прощении долга на седьмой год не распространялось.

В настоящее время в странах с крупными еврейскими диаспорами

¹⁴ Тора – в иудаизме первые пять книг Библии: Бытие, Исход, Левит, Числа, Второзаконие.

получили распространение благотворительные организации — *гемахи* (ивр. - доброе деяние). Эти организации специализируются на предоставлении беспроцентных займов нуждающимся единоверцам.

В целом отношение иудаизма к проценту на протяжении долгих веков оставалось негативным. То же относится к христианству и исламу.

Вместе с тем, несмотря на запрет налагаемый шариатом, процентные отношения были распространены в исламском мире. Так, в средневековой Басре практически каждый купец имел счет у своего банкира. В обороте ходили чеки под названием *хатт-и-сарраф*. Перманентный «дефицит государственного бюджета» вынуждал мусульманских правителей изыскивать займы для его покрытия. Поэтому правоверная элита лояльно относилась к ростовщической деятельности иудеев и христиан.

В еврейской общине арабского халифата предоставление процентных займов получило широкое распространение. Большую известность приобрели Иосиф бен Пинхус и Аарон бен Амран, которые носили почетный титул придворных банкиров (*джахабизат ал-хадра*). В своих фондах они держали значительные средства для нужд государственных чиновников. Помимо этого банкиры осуществляли переводы денежных средств с помощью *суфтаджа*.

Суфтаджа позволяла избегать рисков, которые возникали при перевозке денег на большие расстояния. В пункте назначения суммы, указанные в *суфтадже*, выплачивались партнером банкира, выписавшего суфтаджу. Партнер, имя которого было указано в *суфтадже*, выплачивал штраф, если не мог в указанный срок ее обналичить.

Суфтаджа выполняла функцию средства обращения, как выполняли ее в более поздние времена бумажные деньги. *Суфтаджа* получила широкое распространение в мире ислама. Она использовалась не только для отправки налогов в Багдад и подарков матери халифа, но и для выплаты взяток.

Суфтаджа выписывалась на крупные суммы, поэтому ее использовали состоятельные банкиры. За составление документа взималась плата (1% от

суммы, на которую выписывалась *суфтаджа*).

В истории известно немало примеров партнерств, заключенных между евреями и мусульманами. Партнерства играли значительную роль в экономике раннего ислама. Альтернативой процентному кредиту считают партнерство основанное на доверии (*шарика ал-вуджух*). Партнеры приобретали товар в кредит с целью его перепродажи под свое «доброе имя». Прибыли и убытки делились в соответствии с долей участия в предприятии.

Вскоре в странах ислама появились правовые школы, которые разрешали и мусульманам брать ссудный процент с немусульман вне *дар ал-ислам*. Под *дар ал-ислам* понимались все мусульманские земли, где отношения людей полностью регулировались нормами шариата.

Постепенно запрет ссудного процента преодолевался и в отношениях между самими мусульманами. В ход пошли различные правовые уловки (*хийал*). Например: продажа с правом последующего аннулирования сделки при предварительной оплате товара; продажа с условием перепродажи первоначальному собственнику; двойная продажа (*мухатара*). Так, при *хийал* «продажа и заем» кредитор предоставлял ссуду заемщику. Заемщик выплачивал ссудный процент с помощью покупки товара низкой стоимости у кредитора за цену значительно большую, чем рыночная цена. В сделке «комиссия» агент получал поручение купить товар за свой счет для заказчика. За что заказчик был обязан заплатить агенту сумму больше, уплаченной агентом.

В торговых и финансовых операциях процентная ставка редко превышала 30%. При Аббасидах (IX - X вв.).¹⁵ процентные ставки могли достигать и 1000%, но это в случае прямых вымогательств или конфискации, осуществляемых верховной властью. В число государственных ведомств, занимавшихся хозяйственными вопросами в халифате Аббасидов входили: казначейство – *диван бейт аль-маль*; ведомство конфискации – *дар аль-мусадарин*; ведомство благотворительности – *диван аль-биива-садака*;

¹⁵ Аббасиды – династия арабских халифов в 750 – 1258 гг. Вели происхождение от Аббаса, дяди Мухаммеда.

«государственный банк» – *диван аль-джихбаза*; военное ведомство – *диван аль-джейш*; почтовое ведомство – *диван аль-барид*.

Для упрощения расчетов между сторонами стали широко использовать *хавалу*, которая выступала средством перевода долга от одного лица к другому. Она являлась некоторым подобием аккредитива. Очень важно, что *хавала* в отличие от *суфтаджи* не вызывала особой критики мусульманских правоведов (некоторые школы исламского права считали *суфтаджу* незаконной из-за сомнительной прибыли партнера лица, выписавшего ее).

По условиям современного договора *хавала*, отправитель (кредитор) передает *хаваладару* (первоначальный должник) денежные средства. *Хаваладар* связывается со своим партнером (должник первоначального должника) в регионе, куда направляются деньги. Партнер в короткие сроки выдает денежную сумму получателю перевода. Сами деньги, при этом не пересылаются, не составляется никаких письменных документов, а договор между отправителем денежных средств и *хаваладаром* носит устный характер (основан на доверии). Обновленная *хавала*, таким образом, вобрала в себя как элементы *суфтаджи*, так и средневековой *хавалы*.

В итоге следует признать, что в странах ислама осуществлялись ростовщические (процентные) операции. Но существовали и партнерские отношения, в целом поддерживаемые мусульманскими правоведами.

4.3. Современные фетвы мусульманских правоведов по ссудному проценту

Первые христианские экономисты происходили из религиозной среды, а появление капиталистических экономических отношений прямо связано с протестантской ветвью христианства. На протяжении всей истории ислама экономические темы поднимали в своих трудах мусульманские богословы и правоведы (*факихи*). Но, необходимо отметить, что в основе исламского знания всегда лежал Коран и богословы (*улемы*) стояли стеной на пути инноваций (*бида*). Европейская цивилизация представлялась сферой

джахилийи (невежества). Презрительное отношение к «неверным» вело к самоизоляции, ставшей одной из причин отставания от Запада. Укоренение патриархальных традиций и гипертрофированная роль норм шариата сказались на образовании и науке. По статистике, среди всех ученых мира мусульмане составляют только один процент. В небольшом Израиле оказалось больше ученых, чем во всем исламском мире.¹⁶

И в наши дни вопросами исламской экономики занимаются авторитетные мусульманские политики и правоведы. На практике сложилось так, что развитие исламской экономики опережает теоретическую базу ее осмысления.

В современном мире по-прежнему остро стоит вопрос: какой ссудный процент является ростовщичеством, а какой нет? Банки и самые разнообразные финансовые институты заполонили мир. Волей-неволей мусульмане вынуждены вступать с ними в договорные отношения. Какие из них не противоречат исламскому запрету на ростовщичество?

Как уже отмечалось выше, первой попыткой разрешения противоречий была *фетва* Верховного муфтия Египта Мухаммеда Абдо. Своим острием она была направлена на сужение рамок самого понятия «*риба*».

В декабре 2002 г. появилась *фетва* Академии исламских исследований под председательством Верховного шейха Аль-Азхара и по совместительству главы Академии Мухаммеда Сайида Тантави. В *фетве* вложение средств и получение по ним процентов объявлялось дозволенным с точки зрения шариата.

Предполагалось, что кредитная организация, аккумулируя средства клиентов и затем инвестируя их, выполняет агентские функции. Тем самым, отношения, возникающие между организацией и клиентами, признавались разновидностью договора *мудароба*.¹⁷ Критично настроенные мусульманские правоведы усмотрели в этом уподобление договора *мудароба*

¹⁶ Исламский мир: «отстающее развитие» и мусульманский радикализм (исследование РГНФ). – Международная экономика и международные отношения, 2008, №1, с. 90.

¹⁷ Мудароба (араб. – сделка, участие в прибыли) – один из принципов деятельности исламских банков.

договору банковского вклада.

Активным сторонником легализации ссудного процента был индийский мусульманский реформатор Ахмад Хан (1817-1898). В общине индийских исмаилитов полагали, что предоставлять деньги цод проценты запрещено только своим единоверцам.

На территории Османской империи предтечей коммерческих банков являлись так называемые «*наличные вакфы*». От традиционных *вакфов* они отличались тем, что денежные средства, переданные в *вакф*, размещались под проценты. Некоторые *улемы* (мусульманские правоведы) считали, что *наличный вакф* противоречит запрету ростовщичества, поскольку средства, переданные в *наличный вакф*, предоставлялись их управляющими как процентные займы. Большинство же мусульманских правоведов полагало, что отказ от взимания ссудного процента может привести к ликвидации многих *вакфов*.

Османскую империю всегда отличал экономический прагматизм. Запреты шариата здесь или вообще не соблюдались, или грубо обходились. Очень скоро был преодолен и запрет на ссудный процент (уже в XVI веке). Процентные займы имели место даже между членами одной семьи. *Улемы* разрешали подобные операции.

Немало случаев, когда сами мусульманские правоведы занимались ростовщическими операциями. Хрестоматийный пример в истории ислама - печально известный иранский *муджтахид* (представитель высшей категории мусульманских правоведов) Ага Наджафи, который практиковал займы под большие проценты.

В середине XIX века ссудный процент был официально легализован в Османской империи. Выпускались бумажные деньги не обеспеченные золотом. Они представляли собой казначейские облигации с написанным от руки поручительством на выплату 8% годовых. Следует заметить, что основная сумма долга по облигации могла быть выплачена только через восемь лет.

Тем не менее, большинство современных мусульманских правоведов настаивает на запрещении любого ссудного процента. В *фетвах* Совета Исламской академии правоведения (*фикха*) сформулирован ряд принципиальных положений. Известный специалист по исламской экономике Р. И. Беккин выделил следующие:¹⁸

1. Любое увеличение размера кредита или начисление ссудного процента по нему в обмен на продление срока выплаты, в случае, когда должник не смог рассчитаться с заимодавцем в срок, а также договоренность об увеличении суммы, подлежащей возврату, или о введении ссудного процента в момент заключения кредитного договора считать двумя разновидностями ростовщического процента, запрещенного шариатом.

2. Банковские вклады делятся на два вида в зависимости от характера банковских операций, проводимых с ними:

— вклады, по которым начисляются проценты в банках, работающих под проценты. Они, по сути, представляют собой ростовщические кредиты (риба), запрещенные шариатом во всех видах, будь то вклады до востребования (текущие счета); срочные вклады; вклады, выплачиваемые по предварительному извещению; сберегательные вклады;

— вклады, которые размещаются в банках, фактически соблюдающих положения шариата относительно инвестирования средств с целью получения части прибыли. Эти вклады представляют собой средства для доверительного инвестирования (мудароба). По отношению к ним применяются положения мусульманского права (фикха), касающиеся операций по совместному инвестированию капитала (мудароба) (кирад).

3. Плата за оформление и обслуживание кредитов должна соответствовать реальным расходам за эти услуги. Любое ее превышение над реальными расходами запрещено, поскольку подпадает под понятие ростовщического процента (риба), запрещенного шариатом.

4. Бумажные деньги являются законными средствами платежа и имеют равновесное стоимостное выражение. К ним применимы нормы шариата о золоте и серебре, ростовщическом проценте (риба), закяте, авансовом финансировании (салом) и прочих операциях.

¹⁸ Постановления и рекомендации Совета исламской академии правоведения (фикха) – фетвы / Пер. М. Ф. Муртазина. – М., 2003. Цит. по: Беккин Р. И. Исламская экономика. Краткий курс / Р. И. Беккин. – М.: АСТ: Восток – Запад, 2008, с. 46-48.

5. Даже если заемщик задерживает своевременную оплату, не разрешается ни по предварительному условию, ни без одного обязывать его к выплате какой-либо обусловленной этим неустойки, поскольку она будет эквивалентна запрещенному шариатом ростовщическому проценту (риба).

6. Выпуск, обращение и приобретение облигаций запрещены шариатом, поскольку облигации, по сути, представляют собой кредит с выплатой ростовщического процента (риба). При этом не имеет значения, какая организация, частная или государственная, выпускает их. Запрещаются также облигации с нулевым купоном, поскольку они также представляют собой форму процентного кредита. Эти облигации продаются по цене, заниженной по отношению к их номинальной стоимости, а владелец пользуется разницей в цене в качестве скидки при покупке. Запрещены также выигрышные облигации, поскольку это одна из форм кредита, когда все владельцы или их часть получают выгоду или в виде дохода, или в виде прироста к общей стоимости всех выпущенных облигаций. Кроме того, есть основания полагать, что такая схема схожа с азартной игрой.

7. Выпуск кредитных карт, не имеющих покрытия, и их использование разрешены шариатом, если их обслуживание не связано с начислением процентов по предоставленным в кредит суммам, при этом:

— эмитент может брать с клиента установленную плату за выпуск карты и ее возобновление, что следует рассматривать как оплату услуг, предоставляемых клиенту;

— эмитент может брать комиссию с продавцов за товары и услуги, приобретенные его клиентом, при условии, что их стоимость равна той, что берется при оплате наличными деньгами.

Среди современных мусульманских правоведов сохраняются разногласия по вопросу соответствия шариату договора *мурабаха*. Хотя формально большинство мусульманских правоведов признает данный договор не противоречащим шариату. Классическая *мурабаха* предусматривает, что прибыль финансиста по договоренности сторон может представлять собой фиксированное комиссионное вознаграждение либо выражаться в процентном отношении к закупочной цене.

Одним из основных принципов регулирования исламом коммерческой деятельности, основанным на древних формах торгового партнерства,

существовавших на Ближнем Востоке является *мушарака* (араб. – партнерство). Согласно принципу *мушарака*, доля каждого участника коммерческого предприятия определяется специальным договором, который определяет также возможные убытки. Различные формы взаимных обязательств в рамках принципа *мушарака* позволяют создавать различные предприятия, получающие прибыль, обходя при этом запрет на риба. Наиболее применяемые в банковском деле — *мудароба* и *мурабаха*. *Мудароба* — это предоставление исламским банком формально беспроцентного кредита при условии отчисления банку строго фиксированной доли от прибыли предприятий — получателей кредитов. Банк, таким образом, становится партнером предприятия, а не получателем запрещаемого ссудного процента. *Мудароба* применяется исламскими банками при финансировании различных проектов развития в мусульманских государствах. В исламских банках разных стран имеются особенности в порядке выплаты прибыли: в Малайзии прибыль распределяется ежемесячно; в египетских исламских банках — ежеквартально; в Бангладеш и Пакистане выплаты осуществляются каждые полгода.

Мурабаха — принцип, заключающийся в перепродаже товаров при финансировании исламским банком операций по внешней торговле, что позволяет получать торговую прибыль, которая уже не рассматривается как ростовщичество. Мусульманские идеологи считают применение принципа *мушарака* одним из путей обеспечения справедливого распределения богатства в обществе, акцентируя внимание при этом на принципиальном отличии *мушарака* от ростовщичества и получения ссудного процента.

Исламские финансовые институты отдают явное предпочтение *мурабахе*, чему противятся мусульманские правоведы. В исследованиях последних лет раздаются призывы называть вещи своими именами и перестать прикрывать взимание фиксированного

процента в договоре купли-продажи по согласованной (повышенной) цене термином *мурабаха*. Пора признать процент при продаже товара в рассрочку с наценкой, легитимным с точки зрения шариата.

Кроме того, мусульманские правоведы не желают отказываться от понятной им шариатской терминологии, что, в свою очередь, вызывает раздражение на Западе, где выступают за универсализацию терминологии.

Мусульманские правоведы в своих фетвах продолжают приводить рациональные аргументы за запрет ссудного процента.

4.4 Ссудный процент в социальном контексте

В современном обществе проблема ссудного процента стоит по-прежнему остро. Мнения экономистов и политиков разделились: одни настаивают на незаменимости ссудного процента, другие указывают на разрушительное воздействие ссудного процента на экономическое и социальное развитие. Последние приводят убедительные аргументы в доказательство того, что существующая практика ссудного процента приводит к нерациональному использованию ресурсов.

В этой связи, представляют интерес наработки исламской экономики. Мусульманские правоведы не против «естественной» процентной ставки (чистой производительности капитала, выраженной в процентах и находящейся в прямой зависимости от прибыльности инвестиций). Норма прибыли, на их взгляд, в отличие от процентной ставки, более эффективный и рациональный инструмент распределения ресурсов.

Норма прибыли существенно отличается от рыночной процентной ставки, которая в немалой степени отражает принятые обществом идеалы и ценности. На рыночную ставку процента влияют факторы, в том числе и не поддающиеся никакому учету. Терпимое отношение к финансовым спекуляциям непрерывно расширяет сферу обмена ничем не обеспеченных финансовых инструментов на реальные ценности. В результате, кризисные

тенденции в мировой экономике будут только нарастать.

Процентные отношения широко распространены в повседневной действительности. Люди платят проценты банкам за кредиты на покупку квартиры, машины, получение образования и сами получают проценты по размещенным в банках вкладам. Предприятия обращаются в банки за ссудами, проценты по которым относят на себестоимость производимой продукции. В итоге, проценты увеличивают цену потребительских товаров.

С середины XX в. получил распространение потребительский кредит, суть которого состоит в отсрочке платежа за товары. В последнее время рост потребительского спроса затронул большинство государств. В результате, число должников в мире непрерывно растет. Опутанные долгами, люди боятся лишиться работы, так, как могут попасть под санкции и потерять все, что имели.

Банки, рекламируя «низкие» ставки, скидки и бонусы, вводят в заблуждение покупателей, которые попадают в значительно большую долговую зависимость, чем предполагали. Чрезмерные (ростовщические) проценты продолжают иметь место. Лицам с низкой платежеспособностью доступ к потребительскому кредиту ограничен. Для них существуют ломбарды с ростовщическими процентами.

Эксплуататорскую сущность ссудного процента демонстрируют не только ссуды коммерческих банков и ломбардов.

Специалисты не без оснований указывают и на государственные кредиты, где государство выступает в качестве заемщика. Государственный долг надо гасить и гасить опять же с процентами. Будущим поколениям выпадает расплачиваться по долгам предшествующих. В будущих бюджетах значительные средства будут отвлекаться не на текущие нужды, а на обслуживание государственного долга. Кроме того, государство вынуждено повышать налоги, которые отражаются на населении.

Многие «развивающиеся» государства сами становятся безнадежными должниками. Получая процентные кредиты, эти страны не

в силах выбраться из «порочного круга» и зачастую становятся еще беднее. Значительную часть национального дохода они вынуждены тратить на обслуживание долга перед богатыми странами.

Опасную угрозу несут валютные спекуляции. Не так давно жертвами валютных спекулянтов стали страны Юго-Восточной Азии. Характерный пример – исламская Малайзия. В отличие от Пакистана и некоторых других стран, где ростовщичество официально запрещено конституцией, в Малайзии правительство выбрало плюрализм: там есть законы, как для исламских организаций, так и для классических. Центральный банк страны для борьбы с инфляцией в 1990-е гг. проводил политику сокращения спроса на деньги, увеличивая учетную ставку. Кредитные ресурсы в Малайзии стали дорогими, а страна привлекательной для краткосрочных инвесторов из других стран, где процентная ставка была ниже. В Малайзию устремились капиталы, которые значительно увеличили денежную массу. Правительство было вынуждено принимать срочные меры, чтобы смягчить негативные последствия кризиса.

Негативной оценки удостоен ссудный процент со стороны малого и среднего бизнеса. Банк не интересуется, кто более рационально может распорядиться кредитом. Определяющим критерием является платежеспособность заемщика, т. е. способность вовремя вернуть долг с процентами. Крупные предприятия в этом плане надежнее и банки охотнее предоставляют кредиты им, а не мелким и средним. В результате, с помощью кредита крупные предприятия успешно выдавливают с рынка мелкие и средние.

Таким образом, неудивительно, что влияние ссудного процента на экономику и благосостояние общества редко признают позитивным. Поэтому по-прежнему актуальны утверждения исламских правоведов о норме прибыли и ссудном проценте. Серьезного внимания заслуживают предложения, направленные на закрепление у участников экономических отношений внутренней установки на соблюдение определенных этических

стандартов, как главного барьера сдерживающего рост спекулятивных транзакций (сделок).

Из теории беспроцентной ссуды. Известный социалист П. Ж. Прудон (1809-1865) крайне негативно отзывался о ссудном проценте. В его восприятии он олицетворял основную форму эксплуататорского дохода. Для воплощения своих идей на практике Прудон организовал Народный банк. Акционерами банка были, главным образом, представители пролетариата. Банк выпускал «рабочие деньги», на которые можно было получить в этом же банке необходимые товары. На денежных билетах указывалось количество труда, затраченного на производство товара. Кроме того, банк имел намерение выдавать беспроцентные кредиты. Однако Народный банк просуществовал не более трех месяцев.

На негативное влияние ссудного процента указывали и представители бизнеса. Так, предприниматель из Аргентины Сильвио Гезелл (1862-1930) пришел к выводу, что причина различий в скорости реализации товаров кроется не в соотношении спроса и предложения, а в цене денег на денежном рынке. Покупательская активность росла, когда процентные ставки были низкими, и наоборот, при росте процентных ставок реализация товара замедлялась.

Бизнесмен выступил за естественный экономический порядок, который видел в избавлении экономики от денежных спекуляций и за «свободные деньги», т. е. деньги, свободные от процентов.

В австрийском городе Вергль последовали учению Гезелла. В середине 1930-х гг. магистратом были введены «свободные» (беспроцентные) шиллинги. Их обеспечением служила аналогичная сумма в настоящих австрийских шиллингах. Плата настоящими шиллингами за пользование беспроцентными деньгами была установлена в размере 12% годовых. Выдавалась марка, которая приклеивалась плательщиком на обратной стороне банкноты. При отсутствии марки банкнота считалась недействительной. Жители города стремились поскорее потратить попавшие к ним в руки

беспроцентные деньги. Как отмечают, даже налоги выплачивались преждевременно. Кроме того, введение беспроцентных денег позволило снизить уровень безработицы. Плата полученная за пользование беспроцентными деньгами была израсходована на социальные нужды.

Японский ученый Йошито Отани предложил более технологичный способ введения беспроцентных денег: без наклеивания марок. Он предложил взимать плату за размещенные на счетах средства.

Архитектор М. Кеннеди книгой «Деньги без процентов и инфляции: Как создать средство обмена, служащее каждому» внесла весомый вклад в развитие теории беспроцентных денег. Исламскую экономическую модель Кеннеди оценила как не вполне эффективную, особенно в вопросах перераспределения ресурсов. Между тем, беспроцентные кредиты привлекают клиентов, вызывая интерес к исламским банкам.

В Иране принят закон «О банковских операциях без *рибы*», по которому выдача беспроцентных кредитов является важнейшей функцией исламских банков. Но, при этом, физические лица выплачивают комиссионные 1%, а юридические — 1,5%. В свою очередь, в Пакистане комиссионные по беспроцентным кредитам не взимаются.

Получить беспроцентный кредит в исламском банке не так уж и просто. Заемщик должен удовлетворять предъявляемым требованиям: во-первых, обязательно быть постоянным клиентом банка; во-вторых, обладать хорошей репутацией, и ряд других условий.

Вопросы для самопроверки:

1. Что собой представляет ссудный капитал?
2. Что представляет собой ссудный процент?
3. Что означает арабское слово *риба*?
4. Что такое *гарар*?
5. Что означают *риба аль-фадль* и *риба ан-насия*?
6. Как относились к ссудному проценту в античности?

7. Где зародилось ростовщичество?
8. Какие кредиты и кем выдавались в Шумере?
9. Как относились к ссудному проценту христиане?
10. Как относились к ссудному проценту в России?
11. Как относились к ссудному проценту иудеи?
12. Что выражают современные фетвы мусульманских правоведов по ссудному проценту?
13. Какие принципиальные положения сформулированы в *фетвах* Совета Исламской академии правоведения (*фикха*)?
14. Что собой представляет *суфтаджа*?
15. Что такое *хийал*?
16. Что такое *хавала*?
17. Чем «*наличные вакфы*» отличались от традиционных *вакфов*?
18. Чем прославился известный иранский *муджтахид* (представитель высшей категории мусульманских законоведов) Ага Наджафи?
19. Что собой представляет принцип *мушарака*?
20. В чем отличия принципов *мудароба* и *мурабаха*?
21. Какова роль ссудного процента в социальном контексте?

Литература

1. В. В. Бартольд в истории исламоведения. Избр. соч., т. 5, М. — Л., 1958.
2. Беккин Р. И. Исламская экономика: между капитализмом и социализмом. - Вопросы экономики, 2007, № 10, с. 147-155.
3. Беккин Р. И. Исламская экономика. Краткий курс / Р. И. Беккин. — М.: АСТ: Восток — Запад, 2008.
4. Берман Г. Дж. Западная традиция права: эпоха формирования. — М., 1998.
5. О.Г.Большаков.ИсторияХалифата.(<http://gumilevica.kulichki.net/Н ОС/index.html>).

6. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
7. Журавлев А. Ю. Религиозная этика и бизнес // Русский предприниматель. — 2004. № 1-2 (19). — февраль // www.ruspred.ru
8. Зеленин Д. Вот такая беспроцентная «мушарака»: Исламские банки завоевывают место под солнцем // Деловые люди. - 2000. - N115 (окт.). - С.93-98.
9. Исламский мир: «отстающее развитие» и мусульманский радикализм (исследование РГНФ). – Международная экономика и международные отношения, 2008, №1, с. 89-103.
10. Ислам: Энциклопедический словарь/ Под ред. Г. В. Милославского и др. — М.: Наука, 1991.
11. Кемпер М. Мусульманская этика и «дух капитализма» // Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты. - М., 2004. - С.38-48.
12. М. Б. Пиотровский. Ислам и судьба. В книге: Понятие судьбы в контексте разных культур. М., 1994, с. 92-97.
13. Панарин Л. С. Православная цивилизация в глобальном мире. — М., 2002.
14. Политические системы и политические культуры Востока / под ред. профессора А. Д. Воскресенского.-2-е изд. перераб. и доп. - М.: АСТ: Восток - Запад, 2007.- 829, (3) с.
15. Соколов Б. И., Топровер И. В. Теории кредита в Древнем мире. - Проблемы современной экономики, 2006, № 1/2 (17/18).
16. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.
17. Фома Аквинский. Сумма теологии // Мировая экономическая мысль. Сквозь призму веков. В 5 т. / Отв. ред. Г. Г. Фетисов. — М., 2004.
18. Элоп М. Еврейское право. — Санкт-Петербург, 2002. — С. 372.
19. www.iimes.ru;

Глава 5. Международные валютно-кредитные отношения

5.1. Валютные операции коммерческих банков.

5.2. Международные кредитно-финансовые организации.

Основной целью изучения пятой главы учебного пособия является формирование четкого представления о международных валютно-кредитных отношениях. Учащиеся должны разбираться в валютных операциях и соответствующей специфической терминологии. Знание механизмов валютных сделок и методов страхования валютных рисков позволит увереннее себя чувствовать в контактах с банковскими служащими и другими специалистами финансово-кредитной сферы.

5.1. Валютные операции коммерческих банков

Валютный рынок и котировка валют. *Валюта* (от итал. *valuta* – стоимость) включает:

- денежные знаки в виде монет, банкнот и казначейских билетов, обращающиеся в какой-либо стране;
- средства на счетах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных единицах.

К валютным ценностям относят:

- иностранную валюту;
- драгоценные металлы и камни;
- ценные бумаги в иностранной валюте.

Если денежные единицы развитых стран, такие, как доллар, марка, фунт стерлингов, иена, широко известны; то денежные единицы стран, где государственной религией выступает ислам или большинство верующих

являются мусульманами, известны менее.

Страна	Денежная единица
Афганистан	афгани
Алжир	алжирский динар
Египет	египетский фунт
Иордания	иорданский динар
Иран	риал
Ирак	иракский динар
Индонезия	индонезийская рупия
Ливия	ливийский динар
Малайзия	ринггит
Марокко	марокканский дирхам
Пакистан	пакистанская рупия
Саудовская Аравия	риал С. А.
Судан	суданский динар
Сирия	сирийский фунт
Турция	турецкая лира
Тунис	тунисский динар

Валютный рынок представляет собой особый механизм, опосредующий отношения купли - продажи иностранной валюты. Сделки заключаются между банками, а также между банками и их клиентами.

На валютном рынке денежные единицы противостоят друг другу в виде записей по корреспондентским счетам. Валютный рынок является, главным образом, межбанковским рынком. Дело в том, что валютный курс формируется именно в ходе межбанковских операций.

Валютный рынок выполняет следующие функции:

- обслуживание международного оборота товаров (услуг) и капиталов;

- формирование валютного курса;
- механизм защиты от валютных рисков и спекулятивных капиталов;
- инструмент государства для целей денежно-кредитной политики.

Валютный курс – это цена одной валюты, выраженная в определенном количестве другой. Для выражения курса валюты применяется понятие котировки валюты.

Котировка валюты представляет собой курс, определяемый участниками валютного рынка в каждый данный момент времени. Различают прямую и косвенные котировки. При прямой котировке за единицу принимается иностранная валюта, цена которой выражается в определенном количестве национальной валюты. Например, 1 € = 36 руб. Подобная котировка применяется в большинстве стран мира.

При *косвенной котировке* цена единицы национальной валюты выражается в определенном количестве иностранной валюты. Например, 1 ф. ст. = 1,6 \$. Такая котировка применяется в Великобритании.

При *полной* котировке валюты определяется курс покупки и курс продажи. Разница между курсами является доходом банка, из которого он покрывает расходы по сделке и подстраховывает валютные риски. При этом *валютой сделки* всегда является иностранная валюта, а *оценочной* - валюта страны.

Котировка валют для торговых и промышленных компаний, которых интересует котировка иностранных валют по отношению к национальной, базируется на *кросс-курсе*. *Кросс-курс* – это соотношение между двумя валютами, которое вытекает по отношению к третьей валюте (например, к \$).

При *прямой* котировке кросс-курса используются формулы:

Кросс-курс Bid (покупка) = *курс Bid* по оценочной валюте / *курс Offer* по валюте сделки.

Кросс-курс Offer (продажа) = *курс Offer* по оценочной валюте / *курс Bid* по валюте сделки.

При *косвенной* котировке кросс-курса используются формулы:

Кросс-курс Bid (покупка) = курс *Bid* по оценочной валюте x курс *Bid* по валюте сделки.

Кросс-курс Offer (продажа) = курс *Offer* по оценочной валюте x курс *Offer* по валюте сделки.

Понятие и виды валютных операций. Основные виды валютных операций:

1. *Открытие и ведение валютных счетов клиентов.* Указанная группа операций включает в себя следующие подвиды:

- открытие валютных счетов юридическим лицам и физическим лицам;
- начисление процентов по остаткам на счетах;
- предоставление *овердрафтов* (это списание средств со счета клиента сверх остатка на счете, которое предоставляется особым клиентам);
- предоставление выписок по счету;
- оформление архива счета;
- выполнение операций по распоряжениям клиентов;
- контроль за экспортно-импортными операциями.

2. *Неторговые операции.* В эту группу входят операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту. К операциям неторгового характера относятся:

- покупка и продажа наличной иностранной валюты;
- инкассо иностранной валюты и платежных документов в валюте;
- оплата и выставление денежных аккредитивов;
- выпуск и обслуживание пластиковых карточек и др..

3. *Корреспондентские отношения с иностранными банками.* Эти отношения необходимы для международных расчетов.

Банки открывают в иностранных банках и у себя корреспондентские счета «Ностро» и «Лоро». Счет «Ностро» - это текущий счет, открытый на имя коммерческого банка у банка-корреспондента. Счет «Лоро» - это текущий счет, открытый в коммерческом банке на имя банка - корреспондента.

4. *Конверсионные операции.* Конверсионные операции - это сделки покупки и продажи наличной и безналичной валюты одной страны против наличной и безналичной валюты другой страны по согласованному курсу и на определенную дату.

Сделка с немедленной поставкой (наличная) - это конверсионная операция с датой валютирования, отстоящей от дня заключения сделки не более, чем на два рабочих дня.

Сделка типа «завтра» - это операция с датой валютирования на следующий за днем заключения сделки рабочий день.

Сделка «спот» - это операция по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного расчета на второй рабочий день.

Срочная сделка «форвард» представляет собой договор, заключаемый в настоящий момент времени по покупке одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу. Сама сделка совершается в определенный день в будущем. Операция «форвард», в свою очередь, подразделяется на:

- сделки с «*аутрайтом*» (с условием поставки валюты на определенную дату);
- сделки с «*опционом*» (с условием не определенной даты поставки валюты).

Сделки «своп» - это валютные операции, которые сочетают покупку (продажу) валюты на условиях наличной сделки «спот» с одновременной продажей (покупкой) той же валюты на срок по курсу «форвард». Сделки «своп» имеют подвиды:

- сделка «*репорт*» является продажей иностранной валюты на условиях «спот» с одновременной ее покупкой на условиях «форвард»;
- сделка «*дерепорт*» является покупкой иностранной валюты на условиях «спот» с одновременной продажей ее на условиях «форвард». При проведении конверсионных операций необходимо учитывать риски по валютным позициям банка.

Валютная позиция представляет собой соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Это остатки средств в иностранных валютах, которые формируют активы и пассивы в соответствующих валютах. При этом появляются риски возникновения дополнительных расходов (доходов) при изменении обменных курсов валют.

Открытая валютная позиция - это позиция, при которой требования и обязательства банка в иностранной валюте не совпадают.

Закрытая валютная позиция – это позиция в отдельной иностранной валюте, активы и пассивы в которой количественно совпадают.

Дата валютирования – это дата фактического осуществления поставки валюты на счета контрагента по сделке.

Валютная позиция возникает на дату заключения сделки на покупку (продажу) иностранной валюты, а также на дату начисления процентных доходов (расходов) в иностранной валюте.

К валютным операциям относят и валютный арбитраж. *Валютный арбитраж* – это проведение операций по покупке иностранной валюты с одновременной продажей ее в целях получения прибыли от разницы валютных курсов.

5. *Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров (услуг)*. Имеются ввиду внешнеторговые операции, которые осуществляются с применением документарных аккредитивов, документарных инкассо и банковских переводов.

6. *Операции по привлечению и размещению валютных средств*. Они включают:

- привлечение вкладов юридических и физических лиц;
- выдача кредитов юридическим и физическим лицам;
- размещение кредитов на межбанковском рынке.

Методы страхования валютных рисков. Под ними понимают операции, которые позволяют полностью или частично уклониться от риска убытков, связанного с изменениями валютного курса. К этим методам

относят:

- кредитование (инвестирование) в иностранной валюте;
- структурную балансировку;
- изменение срока платежа;
- форвардные сделки;
- операции типа «своп»;
- финансовые фьючерсы;
- реструктуризацию валютной задолженности;
- лизинг;
- «валютные корзины»;
- самострахование и др..

Методы страхования (*хеджирования*) от неблагоприятного изменения валютных курсов направлены на то, чтобы осуществить валютно-обменные операции до того, как произойдет неблагоприятное изменение курса. Рассмотрим основные из методов:

Структурная балансировка представляет собой поддержание такой структуры активов и пассивов, которая позволила бы перекрыть убытки от изменения валютного курса прибылью, получаемой от этого же изменения по другим позициям баланса. Относительно простым и наиболее распространенным способом балансировки является приведение в соответствие валютных потоков, отражающих доходы и расходы.

Изменение срока платежа - это манипулирование сроками осуществления расчетов. Оно применяется в ожидании резких изменений курсов валюты цены или валюты платежа.

Форвардные сделки используются для уклонения от рисков по операциям купли-продажи иностранной валюты. Форвардный валютный контракт является нерасторжимым и обязательным в отношениях между банком и его клиентом. Он заключается на покупку (продажу) иностранной валюты по курсу обмена, зафиксированному во время заключения контракта. Поставка валюты происходит уже затем, в сроки, указанные в контракте.

Таким образом, особенностью срочных сделок является существование интервала во времени между моментом заключения и исполнения сделки. Курс валюты определяется в момент заключения сделки.

Форвардные валютные контракты бывают фиксированными и *опционными*. При заключении форвардного *опционного* контракта необходимо установить курс покупки (продажи), который банк будет котировать.

Валютный *опцион* отличается от форвардного валютного контракта тем, что не обязательно должен быть выполнен. *Опцион* (от англ. option – выбор) – это зафиксированное в документе право продать или купить что-либо по оговоренной цене в определенные сроки, без обязательства сделать это. То есть, при наступлении даты исполнения валютного опциона, его владелец может либо реализовать свое право, либо отказаться от сделки.

Поскольку опционные сделки очень рискованны, банки устанавливают клиентам менее выгодные курсы. Комиссионные по опционному контракту определяются с учетом курса валюты (объекта сделки) по срочной сделке на дату окончания опционного контракта.

Существует два вида опционов:

- *опцион покупателя* валюты (опцион - call) дает право держателю (покупателю) опциона купить определенную сумму валюты в указанный срок в будущем по фиксированной цене, которая называется *страйком*.

- *опцион продавца* (опцион put) дает право держателю опциона продать определенную сумму валюты в указанный срок в будущем по страйковой цене.

Опционные сделки выгодны при курсовых колебаниях, которые превышают размер комиссии. Валютный опцион используется, главным образом, для страхования валютных рисков.

В отличие от фьючерса возможные убытки держателя опциона ограничены размером премии, в то время как потенциальная прибыль ничем не ограничена. При этом продавец опциона идет на риск неограниченных

убытков, в то время как его максимальный потенциальный доход ограничен премией.

Операции типа «своп» представляют собой комбинацию сделки «спот» и обратной сделки «форвард». Обе сделки совершаются с одним и тем же контрагентом в одно и то же время и имеют одинаковую валюту и сумму сделки.

Операция «своп» с процентными ставками предполагает взаимное проведение платежей по процентам на определенную сумму в одной валюте. При этом одна сторона может платить другой стороне проценты по плавающей межбанковской ставке ЛИБОР, а получать проценты по фиксированной ставке. Ставка LIBOR (London Inter Bank Offered Rate) является усредненной по четырем крупнейшим банкам объявленной ставкой по предоставлению кредитов.

ЛИБОР – это ставка по размещению на лондонском межбанковском рынке трехмесячных депозитов. К ставке добавляется *маржа*, которая зависит от финансового состояния заемщика и срока погашения кредита. Попутно следует отметить, что использование ставки ЛИБОР или других ставок межбанковского кредитования в качестве базовой величины для определения маржи банка не всегда однозначно воспринимается мусульманскими правоведами.

ЛИБИД – это ставка по привлечению на лондонском межбанковском рынке депозитов. Она является основной процентной ставкой по депозитам лондонских первоклассных банков для банков такого же класса.

Сделки «своп» удобны тем, что не создают открытой позиции (покупка перекрывается продажей). Кроме того, они обеспечивают необходимой валютой без риска, связанного с изменением ее курса.

Следующий финансовый инструмент для страхования валютных рисков - валютные фьючерсы (от англ. future – будущее). *Фьючерс* – это обязательство купить или продать что-либо в будущем по фиксированной цене.

Валютные фьючерсы представляют собой биржевые контракты на покупку (продажу) валюты на какую-либо дату в будущем. Этим фьючерсы напоминают форвардные валютные контракты. Отличие заключается в том, что фьючерсы легко аннулируются, заключаются на фиксированную сумму и продаются на биржах. По ним торговцы фьючерсами предварительно выплачивают «денежную маржу» дилерам для гарантирования выполнения фьючерсных обязательств.

Метод «валютной корзины» используется для определения курса национальной денежной единицы по отношению сразу к нескольким валютам, которые имеют свою четкую определенную долю в «валютной корзине». Данный метод позволяет нейтрализовать влияние случайных факторов, уменьшить зависимость от одной валюты и обеспечить стабильность курса.

Валютный риск можно уменьшить также с помощью валютных оговорок. Под *валютной оговоркой* понимают включение в контракт условия, в соответствии с которым сумма платежа ставится в зависимость от изменения курсового соотношения между валютой кредита и другой, более стабильной валютой.

5.2. Международные кредитно-финансовые организации

Международная финансовая система включает: организации, располагающие большими полномочиями, которые регулируют международные валютно-кредитные и финансовые отношения; организации, представляющие собой площадку для выработки согласованной политики и рекомендаций по валютно-кредитной и финансовой политике; организации, обеспечивающие сбор информации и исследования по актуальным валютно-кредитным и финансовым проблемам.

В число этих организаций входят:

- специализированные институты ООН и ОЭСР (Организации экономического сотрудничества и развития);

- Международный валютный фонд и Всемирный банк;
- региональные валютно-финансовые и кредитные организации.

В ОЭСР входят промышленно-развитые страны, где обмениваются мнениями и координируют экономическую политику. История ОЭСР ведет отсчет с Организации Европейского экономического сотрудничества, образованной в 1948 году (в связи с «планом Маршалла»). Во второй половине 50-х годов организация переориентировалась на создание Европейского платежного союза, после чего была заменена ОЭСР (Париж). Целью ОЭСР является содействие экономическому развитию стран – членов организации.

Парижский клуб стран-кредиторов представляет собой неформальную организацию кредиторов, представляющих государственные кредитно - финансовые учреждения около 20 промышленно развитых стран. В рамках клуба обсуждаются проблемы урегулирования и отсрочки платежей по государственному долгу; ведутся переговоры с должниками об условиях пересмотра внешних займов и др..

Лондонский клуб частных кредиторов занимается проблемами урегулирования частной внешней задолженности стран - должников. В клуб входят более 600 коммерческих банков.

В 70-е годы проблемами межгосударственного урегулирования стали заниматься на совещаниях «семерки» и «восьмерки».

Международный валютный фонд (МВФ - IMF). Международный валютный фонд (International Monetary Fund) является специализированным учреждением ООН. Он был образован в соответствии с соглашением, разработанным на конференции ООН по валютно-финансовым вопросам в Бреттон-Вудсе в 1944 году. Штаб-квартира фонда находится в Вашингтоне.

Цели МВФ:

- поощрение международного сотрудничества и содействие сбалансированному развитию в сфере валютной политики;
- содействие сбалансированному росту мировой торговли;

- поддержание стабильности валют и упорядочение валютных отношений между государствами - членами;
- участие в создании многосторонней системы платежей и устранение ограничений на обмен валюты;
- предоставление средств для устранения несбалансированности платежных балансов государств - членов.

Членство в МВФ поддерживают более полутора сотен государств. Высшим руководящим органом МВФ является Совет управляющих. Он состоит из представителей стран - членов, назначаемых на 5 лет. Совет управляющих собирается раз в год и принимает решения большинством голосов. За текущее состояние дел отвечает Исполнительный совет (Директорат). Директорат назначает директора – распорядителя, обычно из представителей Европы.

Уставный фонд МВФ образуется за счет взносов государств – членов. Величина квоты зависит от экономического уровня страны и ее роли в мировой экономике и международной торговле. Наибольшую квоту имеют промышленно развитые страны, поэтому их влияние на МВФ является определяющим. Голоса распределяются исходя из размеров квот. Каждое государство располагает 250 голосами плюс один голос за каждые 100 тыс. СДР его квоты.

По уставу МВФ может использовать и заемные средства. МВФ привлекает средства государств, международных организаций, а также на мировом финансовом рынке. Используя собственные и привлеченные ресурсы МВФ предоставляет кредиты в иностранной валюте (СДР) для выравнивания платежных балансов стран - членов. Предоставление кредитов всегда обусловлено (связано с выдвижением определенных условий).

Членство в МВФ относится к обязательным условиям для вступления в Международный банк реконструкции и развития (МБРР) и для получения льготных кредитов Международной ассоциации развития.

Всемирный банк. Всемирный банк – это целая группа кредитно-

финансовых учреждений, образованных при Международном банке реконструкции и развития. Сюда входят:

- Международный банк реконструкции и развития (МБРР);
- Международная ассоциация развития (МАР);
- Международная финансовая корпорация (МФК);
- Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций (МАГИ);
- Международный центр по урегулированию инвестиционных споров.

Формально МБРР является специализированным учреждением ООН. Банк был образован одновременно с МВФ и объединяет такое же количество государств. Штаб-квартира банка также расположена в Вашингтоне. Банк создан с целью содействия экономическому развитию стран - членов путем предоставления им долгосрочных кредитов и гарантирования частных инвестиций.

Высшим органом МБРР является Совет управляющих. Он состоит из назначаемых странами – членами банка управляющих на срок 5 лет. Совет управляющих собирается обычно раз в год. Решения принимаются большинством голосов. На два года избираются директора – исполнители, которые отвечают за текущую работу.

МБРР принимает решения по принципу «взвешенного» голосования. Количество голосов определяется пропорционально доле вносу в капитал банка. Каждая страна имеет 250 «базисных» голосов плюс по 1 голосу за каждую акцию Банка.

Свои кредитные операции МБРР финансирует за счет заемных средств на международных финансовых рынках; собственного капитала, формирующегося из взносов стран – членов; а также платежей в погашение ранее предоставленных займов. Кредиты предоставляются на жестких условиях (под высокие проценты) и жестком отборе стран и проектов. Кредиты выдаются на срок до 20 лет. Около трети всех кредитов МБРР предоставляет в форме совместного финансирования, по которому предусмотрены льготы. При этом банк требует предоставления информации о

финансовом положении заемщика и кредитуемых объектах, и содержания миссии банка.

Вопросы для самопроверки:

1. Что собой представляет валютный рынок?
2. Какие функции выполняет валютный рынок?
3. Что такое валютный курс?
4. Что понимают под *кросс-курсом*?
5. Что такое *овердрафт*?
6. Что собой представляют корреспондентские счета «Ностро» и «Лоро»?
7. Что собой представляют *конверсионные операции*?
8. Что понимают под сделками «*спот*» «*форвард*»?
9. Чем *открытая валютная позиция* отличается от *закрытой*?
10. Какие существуют *методы страхования валютных рисков*?
11. Чем валютный *опцион* отличается от *форвардного валютного контракта*?
12. Что собой представляет *опцион покупателя* валюты (опцион - call)?
13. Что собой представляет *опцион продавца* (опцион put)?
14. Что представляет собой ставка LIBOR (London Inter Bank Offered Rate)?
15. Чем являются валютные *фьючерсы*?
16. Для чего используется *метод «валютной корзины»*?
17. Что представляет собой *Парижский клуб стран-кредиторов*?
18. Что представляет собой *Лондонский клуб частных кредиторов*?
19. Чем является и какие цели преследует *Международный валютный фонд (МВФ - IMF)*?
20. Чем занимается Всемирный банк?
21. Какие учреждения включает Всемирный банк?

Литература

1. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г. Г. Коробовой. - М.: Юристъ, 2002.
2. Банковское дело: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. - М.: Финансы и статистика, 2004.
3. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
4. Денежное обращение и банки: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Г. В. Толоконцевой. - М.: Финансы и статистика, 2000.
5. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Под ред. Е. Ф. Жукова.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003.
6. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной.- 3-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2005.
7. Поляков В. П., Московкина Л. А. Структура и функции центральных банков: зарубежный опыт. - М.: Инфра-М, 1996.
8. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.

Тесты

50. Кем был Мухаммед Абдо?

- А. Египетским муфтием;
- Б. Иранским богословом;
- В. Турецким правоведом.

51. Основой кредитных отношений выступают:

- А. Финансовые отношения;
- Б. Денежные отношения;
- В. Потребительная стоимость денег;

Г. Кругооборот и оборот капитала.

52. Под арабским словом «риба» понимают:

- А. Производительное инвестирование средств;
- Б. Любое неоправданное приращение капитала при займе или в торговой сделке;
- В. Расчетную операцию банкиров;

53. Кредит удовлетворяет ... потребности заемщиков.

- А. Временные;
- Б. Постоянные;
- В. Стихийные;
- Г. Безграничные.

54. Слово «гарар» означает:

- А. Ростовщическую практику;
- Б. Ссудный процент;
- В. Намеренный риск, выходящий за рамки неизбежной случайности.

55. Всеобщим свойством кредита является:

- А. Платность;
- Б. Возвратность;
- В. Обеспеченность;
- Г. Целевое использование.

56. В договоре займа присутствует ..., которая означает любую надбавку к основной сумме долга, получаемую кредитором в качестве одного из условий предоставления займа.

- А. *Риба ан-насия* (долговая риба);
- Б. *Риба аль-фадль* (риба-излишек);

В. *Гарар*.

57. Субъектами коммерческого кредита являются:

- А. Юридические и физические лица;
- Б. Коммерческие банки и физические лица.
- В. Хозяйствующие субъекты.

58. Наиболее распространенной является ... форма кредита.

- А. Банковская;
- Б. Коммерческая;
- В. Международная;
- В. Лизинговая.

59. При бартерном обмене одной партии одного и того же товара на другую, более низкого качества в неравной пропорции и не одновременно имеет место:

- А. Доверительная операция;
- Б. *Риба аль-фадль*;
- В. Безналичная операция.

60. Коммерческий кредит оформляется:

- А. Авалем;
- Б. Инкассо;
- В. Векселем
- Г. Устной договоренностью.

61. Греческие ученые Платон и Аристотель относились к ростовщичеству:

- А. Позитивно;
- Б. Негативно;

В. Индифферентно.

62. В банковском кредите заемщиками являются:

А. Исключительно юридические лица;

Б. Только физические лица;

В. Юридические и физические лица;

63. Доход по банковскому кредиту выступает в виде:

В. Ростовщического процента;

Б. Ссудного процента;

В. Депозитного процента;

Г. Наценки к стоимости товара.

64. Лизор – это сторона лизингового кредита, выступающая в качестве:

А. Лизингодателя;

Б. Аудитора;

В. Арендодателя;

Г. Лизингополучателя.

65. Изобретением ссудного процента прославилась цивилизация:

А. Античная;

Б. Шумеров;

В. Персидская.

66. Объектом лизинга являются:

А. Денежные средства;

Б. Товарные ценности;

В. Финансовые средства;

Г. Валютные ценности.

67. В антихрезном кредите обеспечением обязательств перед кредитором выступал:

- А. Залог;
- Б. Заклад;
- В. Труд самого должника.

68. В... кредите заемщиками являются физические лица, а кредиторами - кредитные учреждения и торговые организации.

- А. Государственном;
- Б. Потребительском;
- В. Коммерческом;
- Г. Ипотечном.

69. В христианстве запрещалось брать ссудный процент с:

- А. Иноверцев;
- Б. Христиан;
- В. Христиан и иноверцев.

70. ... является кредит, который предоставляется в виде отсрочки платежа за проданные товары.

- А. Коммерческим;
- Б. Банковским;
- В. Международным;
- Г. Залоговым.

71. На IV Латеранском соборе (1215 г.) иудеям – евреям было:

- А. Запрещено взимать неоправданный ссудный процент;
- Б. Официально позволено заниматься ростовщичеством;
- В. Отказано в правах владения землей.

72. На основе межправительственных соглашений предоставляются кредиты:

- А. Государственные;
- Б. Международные;
- В. Многосторонние;
- Г. Межгосударственные.

73. Протестанты фактически ... ростовщичество.

- А. Отменили;
- Б. Запретили;
- В. Легализовали.

74. Под ссудным процентом понимают ... ссуженной во временное пользование стоимости.

- А. Цену;
- Б. Себестоимость;
- В. Дисконт.

75. В допетровской России наступление на ссудный процент привело к его ... в Соборном уложении (1649 г.).

- А. Запрету;
- Б. Восстановлению;
- В. Изменению.

76. Наиболее развитой формой ссудного процента является процент:

- А. Факторинговый;
- Б. Коммерческий;
- В. Банковский;
- Г. Лизинговый.

77. Арабское слово «кабала» означает:

- А. Обязанность платить налоги;
- Б. Закладную операцию;
- В. Письменное долговое обязательство или долговую расписку.

78. Уплата ссудного процента отличает:

- А. Страхование;
- Б. Деньги;
- В. Кредит
- Г. Финансы.

79. В среде старообрядцев практиковались:

- А. Процентные кредиты;
- Б. Беспроцентные займы;
- В. Безналичные расчеты.

80. При уплате ссудного процента заемщик передает кредитору:

- А. Всю ссуженную стоимость;
- Б. Часть ссуженной стоимости;
- В. Всю вновь созданную стоимость;
- Г. Часть добавленной стоимости.

III. БАНКИ

Глава 6. Банковские операции

6.1. Сущность, функции и виды банков.

6.2. Структура банковских ресурсов.

6.3. Пассивные и активные операции исламских банков.

Студентам предлагается рассмотреть и изучить основные операции, используемые как европейскими, так и исламскими банками. Изучая структуру активных и пассивных операций исламских банков, студенты получают представление об их соответствии принципам шариата; учатся понимать проблемы, с которыми исламские банки сталкиваются на практике.

6.1. Сущность, функции и виды банков

Происхождение банков. Слово «банк» происходит от итальянского слова *banco*, что означает «стол». У банков были предшественниками. Приемом вкладов и выдачей ссуд занимались еще в Вавилоне и Древней Греции. В Древнем Вавилоне этим занимались храмы и частные лица. Храмы пользовались большим доверием, т. к. воры боялись их грабить в силу религиозных чувств. Полагают даже, что Герострат поджег храм Дианы в Эфесе с целью скрыть преступление, а не для увековечивания имени.

В экономической истории оставило свой след «Канище» - торговое общество в Месопотамии, существовавшее в XIX в. до н. э.. Торговое общество проводило денежные и кредитные операции, расчеты осуществлялись в весовых единицах, обмен был натуральным. Это общество ввело первую специальную финансовую терминологию.

Сохранились документальные свидетельства на глиняных табличках, представляющих коммерческие и банковские счета и «банкирские» печати по

крайней мере двух крупных банковских домов, игравших важную роль в хозяйственной жизни на протяжении нескольких столетий. Это крупнейший торговый и одновременно банковский дом Вавилона «Эгиби, сыновья и внуки» и банковский дом «Мурашу и сыновья» в Ниппуре. Эти «дома» можно по праву назвать прообразами первых банков. Они не только ссужали деньги в кредит, покупали и продавали земельные участки, сельскохозяйственные продукты, но и занимались спекуляциями и различными тайными поручениями. Банковский дом «Эгиби, сыновья и внуки» ко всему прочему поставлял рабынь в публичные дома Вавилона. Со временем банкирские семьи, где браки заключались исключительно по расчету, усиливались и расширялись.

На базе «финансовых» традиций цивилизаций Передней Азии развивалось «банковское дело» в античные времена. Сначала банковская деятельность основывалась на отдаче под залог, на хранение или получение в кредит сельскохозяйственных продуктов и ремесленных изделий. В VIII веке до н. э. появляются денежные единицы в виде монет, что немедленно сказалось на развитии банковского дела в Греции. Появляются банки при храмах и банки, принадлежащие частным лицам. Проценты по «морским» займам доходили до 33%. В Древнем Риме античное банковское дело достигло наивысшего развития. Степень развития банковского дела различалась по провинциям. Опережал других римский Египет. Античные банки, как полагают, существенно отличались от капиталистических тем, что не инвестировали «реальный сектор» экономики. Жрецы храмов и ростовщики не были банкирами в современном представлении. С упадком Римской империи наступает упадок банковской деятельности.

Возрождение наступает в XIII – XIV веках в Северной Италии. Банки впервые начали выполнять функцию безналичных расчетов. Функций стало три: прием вкладов, выдача ссуд и безналичные расчеты. В книгах банкира в присутствии заинтересованных клиентов денежные суммы переносились с одного счета на другой. Эти первые специфические банковские учреждения

занимались, главным образом, обслуживанием торговли. Стали появляться специалисты банковского дела - средневековые менялы, которые принимали денежные вклады у купцов и специализировались на обмене денег различных городов и стран. В эпоху позднего средневековья и Возрождения менялы стали использовать вклады купцов и собственные денежные средства для выдачи ссуд и получения процентов. Проценты по ссудам доходили до 40% годовых. Так менялы превратились в банкиров.

В XV - XVI вв, купеческие гильдии Венеции, Генуи, Милана, Амстердама, Гамбурга, и других городов создали специальные *жиробанки* для осуществления безналичных расчетов между своими клиентами-купцами. Слово «жиробанк» имеет два значения: 1). Это второй общественный банк в Венеции (1619 г.). Первый общественный банк в Венеции основан в 1584 г. В 1765 г. Прусский король Фридрих II Великий основал в Берлине «Королевский заемный и жиробанк». Жиробанк становится особой формой банков Европы. 2). Это банки производящие безналичные расчеты между своими клиентами. В настоящее время в связи с появлением коммерческих и эмиссионных банков практически не встречаются, однако многие современные банки имеют свои жироотделы.

Жиробанки вели расчеты между клиентами в специальных денежных единицах, выраженных в определенных весовых количествах благородных металлов. Свои свободные денежные средства жиробанки предоставляли в ссуду государству и внешнеторговым компаниям. Таким образом, банк сконцентрировал в едином месте все эти специфические операции.

Английская банковская система возникла в XVI в.. Пионер банковского дела Чайльд вышел из среды золотых дел мастеров. Другие английские банкиры сначала торговали мануфактурой. Первый акционерный банк в Великобритании был учрежден в 1694 г. Он получил право эмиссии банкнот.

В России развитие банковского дела, как и везде, началось с ростовщичества в разных формах: меняльные конторы кредитовали торговлю и ремесленное производство. Банковское дело успешно развивалось в

Великом Новгороде, где в XII – XV веках принимались денежные вклады, выдавались кредиты под обеспечение залогом и осуществлялись другие банковские операции. Первым официальным банком стал учрежденный в 1754 году «Банк для дворянства», который выдавал ссуды под залог поместий. К концу XVIII века появились акционерные коммерческие банки. Перед революцией 1917 года банковская система России включала: Государственный банк; акционерные коммерческие банки; городские общественные банки; банк взаимного кредита; учреждения ипотечного кредита; кредитную кооперацию и сберегательные кассы.

С наступлением капиталистических отношений и возникновением регулярного денежного оборота значение банков стало резко возрастать. Появилась такая важная функция, как выпуск кредитных денег – банкнот. Первоначально эмиссией денег мог заниматься практически любой банк. Со временем эта функция стала уделом немногих – самых крупных, которым доверяли. В итоге это право было официально закреплено государством за одним банком. Его принято считать и называть – Центральным.

Банки представляют собой особый вид предпринимательской деятельности, связанной с движением ссудных капиталов. Банкир отличается от *рантье*¹⁹ тем, что представляет собой разновидность капиталиста-предпринимателя. Как промышленные капиталисты вкладывают свои капиталы в промышленность, а торговые - в торговлю, так банкиры вкладывают деньги в банковское дело. Если рантье предоставляют в ссуду собственный капитал, то банкиры оперируют в основном чужими капиталами.

Банк является элементом банковской системы. Во главе ее – эмиссионный (государственный) Центральный банк. Остальные банки – коммерческие, т. е. нацеленные на доход. Исключением является Экспортно-импортный банк США, который принадлежит государству.

Сотрудники банков считаются служащими: они ни сеют, ни строят, а

¹⁹ Рантье (франц. – рента) – лица, живущие на проценты с отдаваемого в ссуду капитала или с ценных бумаг.

«работают с бумагами и цифрами»; ведут учет, счета; проводят анализ; осуществляют расчеты и т. п..

Функции банков. Банки мобилизуют денежные доходы и сбережения и превращают их в капитал; выполняют функции посредников между денежными и функционирующими капиталистами, функции посредников в платежах; создают кредитные инструменты.

Предоставление денег в долг всегда наталкивается на ряд препятствий. Например требуется большая сумма, а свободных денег мало. Могут не совпадать сроки высвобождения денежных капиталов у собственников со сроками, на которые эти капиталы требуются заемщикам. Существенным препятствием может быть неосведомленность о кредитоспособности заемщиков.

Посредничество банков устраняет все эти преграды. Банки мобилизуют вклады различных размеров и различной срочности. Поэтому они могут предоставлять кредиты в запрашиваемых размерах и на желаемые сроки. А специализируясь на кредитных операциях, банки имеют возможность определять кредитоспособность заемщиков.

Многие экономисты полагают, что характер активных операций банка предопределен характером пассивных операций. То есть, если банк привлекает вклады на короткие сроки, то и кредиты должны быть краткосрочными, а долгосрочным финансированием должен заниматься кто-то другой, например государство. Другие экономисты (их называют сторонниками банков универсального типа) ссылаются на опыт, подтверждающий, что и мелкие вклады по существу носят долгосрочный характер, и списание денег с расчетных и других счетов компенсируется поступлением новых.

С посредничеством в кредите тесно связано посредничество в платежах. Промышленные и торговые капиталисты как и все должны вести кассу, принимать и выплачивать деньги, хранить наличность, вести счета денежных поступлений и выдач и т. п.. Выступая посредниками в платежах,

банки берут на себя выполнение всех этих операций. Предприниматели заинтересованы в банковском посредничестве в платежах. Этим они сокращают расходы на содержание экономистов, кассиров, бухгалтеров, и др..

Одной из главных функций банков является мобилизация денежных доходов и сбережений и превращение их в капитал. Население получает денежные доходы, часть которых, как правило, накапливается для будущих расходов. Эти денежные доходы и сбережения сами по себе не являются капиталом. Банки мобилизуют эти денежные доходы в виде вкладов. Так накопления превращаются в ссудный капитал, т. е. начинают приносить доход.

Одной из функций банков является создание кредитных инструментов: банкнот, чеков, пластиковых карточек, замещающих металлические деньги.

Под кредитной системой понимается совокупность кредитных отношений, форм и методов кредита. В более узком смысле кредитная система есть совокупность банков и других финансово-кредитных учреждений.

Основные виды кредитных учреждений. В зависимости от того, кому принадлежат кредитные и финансово-кредитные учреждения различают государственные и частные кредитные институты.

К государственным относятся центральные банки, имеющие монопольное право эмиссии (выпуска) банкнот, почтово-сберегательные кассы, некоторые коммерческие банки и другие учреждения, выполняющие специальные функции. Так, в США государственным кредитным учреждением является Экспортно-импортный банк США.

По характеру деятельности банки подразделяются на: эмиссионные, коммерческие, инвестиционные, ипотечные, сберегательные, и специализированные.

Эмиссионные банки являются центрами кредитной системы. Они осуществляют эмиссию (выпуск) денег в обращение и занимают в кредитной системе особое место. Их называют «банками банков».

Коммерческие банки - это банки, кредитующие предприятия и население за счет тех денежных капиталов, которые они получают в виде вкладов. По форме собственности они могут быть: частными акционерными, кооперативными и государственными. Банковский бизнес начинали индивидуальные банкирские фирмы, Затем основная часть всех банковских ресурсов сосредоточилась в акционерных банках.

Инвестиционные банки занимаются финансированием и долгосрочным кредитованием различных отраслей хозяйства. В отличие от коммерческих инвестиционные банки мобилизуют большую часть своих кредитных ресурсов путем выпуска собственных акций и облигаций и кредитов коммерческих банков. При этом они участвуют в выпуске и размещении акций крупных корпораций.

Ипотечные банки размещают долгосрочные ссуды под залог недвижимости - земли и строений. Они мобилизуют ресурсы посредством выпуска особого вида ценных бумаг - закладных листов. Обеспечением закладных листов служит заложенная в банках недвижимость.

Специализированные банки так называются оттого, что занимаются вполне определенными видами кредитования. От коммерческих банков специализированные отличаются тем, что оказывают ограниченный комплекс кредитно-расчетных услуг. Так например, внешнеторговые банки специализируются на кредитовании экспорта и импорта товаров. Выделяют также *муниципальные* и *кооперативные* банки. Во многих странах действуют небольшие банки и сберегательные кассы, работающие с мелкими клиентами.

Центральный банк и его функции. В развитых странах сложилась следующая структура банковской системы:

- Центральный (эмиссионный) банк;
- Коммерческие банки (могут быть универсальными и специализированными);
- Небанковские кредитно-финансовые институты (инвестиционные

фонды и компании, пенсионные фонды, страховые компании, трастовые компании, ломбарды и др.).

Главным звеном банковской системы любого государства является Центральный банк. В Германии он называется Бундесбанком, в США – Федеральной резервной системой, во Франции – Банком Франции, и т. п.. Центральный банк, как орган государственного регулирования сочетает в себе черты банка и государственного ведомства. Получение прибыли не входит в его задачи. Непосредственно с населением и предприятиями Центральный банк не работает. Он работает с коммерческими банками.

Функции Центрального банка:

- монопольная эмиссия банкнот и регулирование денежного обращения;
- контроль за деятельностью кредитных учреждений, включая процедуру допуска кредитных институтов на национальный банковский рынок;
- кредитование коммерческих банков и организация системы рефинансирования;
- организация расчетов;
- регистрация эмиссии ценных бумаг кредитными организациями;
- организация учета и отчетности в банковской системе;
- валютное регулирование и валютный контроль;
- информационно-исследовательская и другие функции.

Центральные банки осуществляют все виды банковских операций. Пассивные операции Центрального банка: собственный капитал банка, эмиссия банкнот, средства бюджета, обязательные резервы коммерческих банков и др.. Активные операции Центрального банка: кредиты коммерческим банкам, приобретение векселей, покупка государственных ценных бумаг и др..

В своей деятельности Центральный банк использует следующие инструменты кредитно-денежной политики:

1. *Изменение учетной ставки (ставки рефинансирования).* Под этим понимается изменение цены кредитных ресурсов, которые Центральный банк предоставляет остальным банкам. При ускорении роста цен растет спрос на деньги. Тогда Центральный банк повышает учетную ставку и этим сокращает спрос на кредиты, а значит уменьшает количество денег в обращении и снижает рост цен. Отметим, что при этом сокращаются инвестиции и рост производства.

Напротив, при стагнации производства и росте безработицы Центральный банк снижает учетную ставку, т. е. удешевляет кредит и, тем самым, увеличивает количество денег в обращении. А это стимулирует инвестиции и рост производства.

2. *Изменение норм обязательных резервов.* В целях защиты интересов клиентов и повышения ликвидности банков все коммерческие банки должны резервировать определенный процент от привлеченных ими ресурсов. При росте цен Центральный банк может увеличивать нормы обязательных резервов. Тогда у банков будет меньше средств для кредитования, а в обращении меньше денег. И наоборот.

3. *Операции на открытом рынке.* Эти операции представляют собой покупку и продажу Центральным банком ценных бумаг и валюты. Когда Центральный банк покупает ценные бумаги, то количество денег в обращении увеличивается, когда продает – уменьшается. При росте цен Центральный банк продает государственные ценные бумаги, чем уменьшает резервы банков и сокращает возможности кредитования и количество денег в обращении. И наоборот. Этот инструмент считается более гибким, чем предыдущие. Здесь не требуется большой подготовительной работы по пересмотру инструкций и норм.

Центральный исламский банк. Изначально в мусульманском праве не существовало определения общего учреждения для управления и распределения *байт ал-мал*. Под этим термином понималось помещение, где хранилось общее имущество, а затем и финансовые ресурсы всех мусульман.

Байт ал-мал не рассматривался как финансовое учреждение (институт управления финансами). Со временем, общая государственная казна стала обозначаться термином *хизанат байт ал-мал*. Однако в трудах мусульманских правоведов термин «*хизанат байт ал-мал*» означал учреждение, распоряжающееся доходами, предназначенными на богоугодные и благотворительные цели.

В исламской банковской системе Центральный банк такой же необходимый элемент, как и в любой другой. Он функционирует на общегосударственном уровне и имеет отделения на местах. Его операции также беспроцентны. Центральный банк ведет текущие, инвестиционные и кредитные счета, как и обычный исламский банк. Помимо этого, он наделен и рядом дополнительных функций. К ним относится: контроль и мониторинг над всеми кредитными учреждениями, надзор за соблюдением установленных правил, и обеспечение финансовой безопасности.

6.2. Структура банковских ресурсов

Банковские ресурсы. Ресурсами банка являются находящиеся в его распоряжении средства. Они делятся на собственные и привлеченные.

Финансовой базой развития банка является *собственный капитал*. Он позволяет производить компенсационные выплаты кредиторам и вкладчикам в случае возникновения убытков и банкротства банка.

К собственным средствам банка относят: уставный (акционерный) и резервный капитал, другие специальные фонды, а также нераспределенную в течение года прибыль.

Главный элемент собственного капитала банка - уставный фонд. Акционерный капитал (уставный фонд) формируется в зависимости от организационно-правовой формы банка. Независимо от организационно-правовой формы банка его уставный фонд полностью формируется за счет вкладов учредителей и служит обеспечением их обязательств. Размер уставного фонда, порядок его формирования и изменения определяются

уставом банка.

Вклады в уставный (акционерный) капитал могут быть в виде денежных средств и материальных активов, за исключением незавершенного строительства. Не допускается использование привлеченных денежных средств. В уставный капитал кредитной организации не могут быть внесены нематериальные активы.

Замена конвертируемых облигаций на акции является одним из способов формирования уставного (акционерного) капитала. Уставный (акционерный) капитал может быть увеличен за счет собственных средств банка путем трансформации их в акции. Эта операция называется капитализацией. Источниками капитализации (по решению акционеров) могут быть резервные и другие фонды, выручка от первичной продажи акций сверх номинальной стоимости, средства от переоценки основных фондов, нераспределенная прибыль и др.

В банковском деле широко используется понятие «достаточность банковского капитала». Главным обобщающим показателем достаточности банковского капитала международное банковское сообщество признало «коэффициент рискованных активов». Коэффициент представляет собой соотношение между капиталом и суммой активов, взвешенных с учетом риска:

$$k = K / A$$

где:

К - капиталы банка;

А - активы банка, взвешенные с учетом степени риска.

В 1974 году при *Банке международных расчетов* (Швейцария) был создан *Базельский комитет по банковскому надзору*. Комитет является наиболее авторитетной международной организацией по части банковского

надзора. Это консультативный орган. Его рекомендации не обязательны для исполнения. В 1997 году Базельский комитет принял «Базовые принципы эффективного надзора за банковской деятельностью», включающие 25 принципов, которые являются основой для организации действенного банковского регулирования.

Методологические положения, рекомендованные Швейцарским банком международных расчетов, приняты в Российской Федерации при разработке обязательных для коммерческих банков нормативов.

Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору (в него входят: Канада, Франция, Германия, Италия, Япония, Швеция, Швейцария, Соединенные Штаты Америки, Бенилюкс, Великобритания) считает показатель достаточности капитала одним из самых важных показателей. Интеграция в мировое экономическое пространство требует приведения уровня достаточности капитала в соответствии с международными стандартами. Для кредитных организаций минимально допустимое значение этого показателя с 1.02.99 устанавливается в размере 8 %.

Резервный фонд предназначен для покрытия возможных убытков банка по производимым им операциям. Средства фонда могут быть источником выплат по облигациям и привилегированным акциям. Размер его определяется уставом банка. Источником формирования резервного фонда являются отчисления от прибыли.

Кроме резервного фонда банки могут создавать и другие *специальные фонды*, например «Износ основных средств», образуемый путем амортизационных начислений; фонды стимулирования, создаваемые из прибыли. К специальным фондам банка относят средства, полученные от переоценки (основных фондов), проводимой по решениям правительства; средства от продажи акций их первым владельцам сверх номинальной стоимости и др..

Нераспределенная прибыль – это часть прибыли, которая остается после выплаты дивидендов и отчислений в резервный фонд.

Собственный капитал в составе ресурсов банка составляет, как правило, не более 10%. В развитых странах доля собственных средств в составе ресурсов банка может достигать и 15 - 20%. Это позволяет обеспечивать устойчивую стабильность функционирования банков. Основная часть ресурсов банков формируется привлеченными средствами (до 90% всей потребности в денежных средствах).

Пассивные операции банков. С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Банки привлекают средства путем приема вкладов и депозитов, открытия и ведения расчетных, текущих и других счетов, получения кредитов от других банков, эмиссии различных ценных бумаг, а также проведения иных операций (см. рис. 6.). Пассивные операции первичны по отношению к активным.

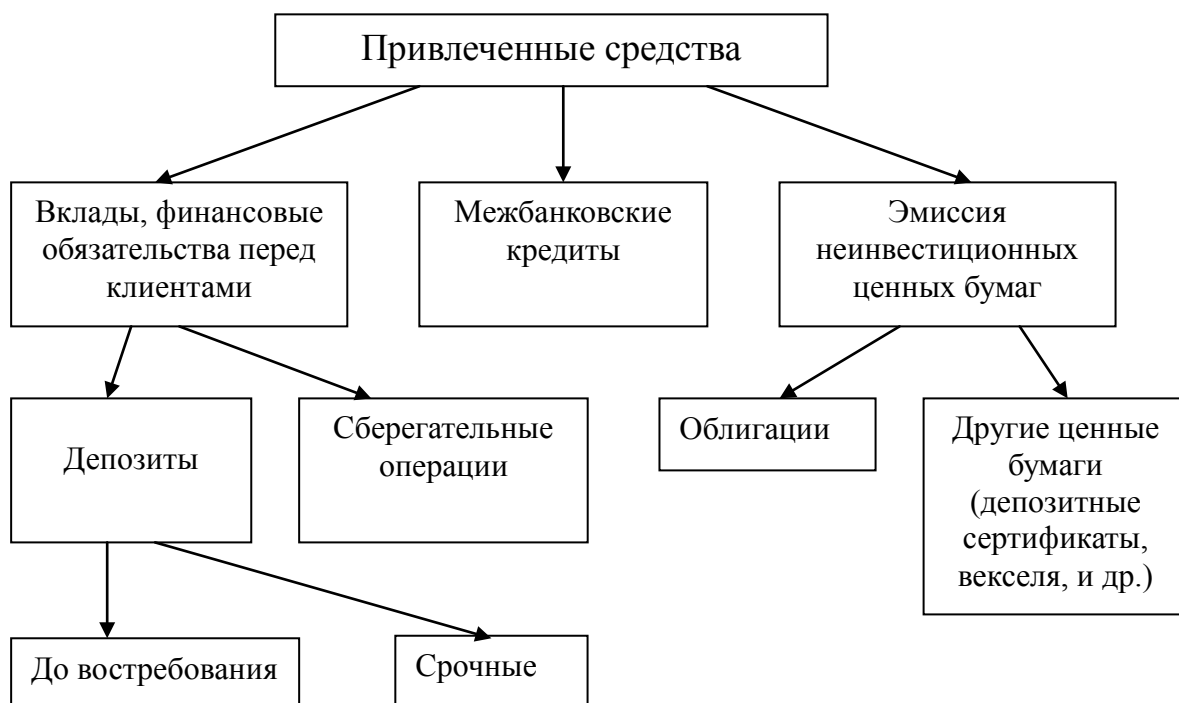


Рис. 6. Привлеченные средства

Латинское слово depositum означает вещь отданную на хранение. *Вклад (депозит)* - это денежные средства, переданные в банк их собственником для

хранения на определенных условиях. Операции по привлечению денежных средств во вклады называются депозитными. Вклады для банков - это главный вид их пассивных операций и основной ресурс для проведения активных кредитных операций. В зависимости от срока и порядка изъятия вклады подразделяются на срочные вклады (депозиты) и депозиты до востребования.

Вклады до востребования предназначены для осуществления текущих расчетов и в любой момент могут быть полностью или частично востребованы. Изыматься вклады могут как наличными деньгами, так и в форме безналичных расчетов.

При регулярном использовании хранящихся средств на текущих счетах у клиентов, как правило, остаются определенные остатки неиспользованных средств. Наличие остатков на счетах клиентов связано с оседанием средств на пассивных счетах в коммерческих банках в течение отрезка времени, установить который в момент поступления денежных средств на счет практически невозможно. Такими счетами являются расчетные текущие и бюджетные счета юридических и физических лиц; специальные счета, на которых хранятся целевые средства; корреспондентские счета по расчетам с другими банками; а также средства в расчетах. Банк использует кредитовые остатки по счетам для проведения активных кредитных операций.

Из-за отмеченной нестабильности вкладов до востребования владельцам счетов выплачивается низкий процент, а может и вообще не выплачивается. В РФ по депозитам до востребования банки обязаны хранить минимальный резерв в Центральном Банке, размер которого превышает резервные нормы по другим видам депозитов.

Срочные вклады - это денежные средства, зачисляемые на депозитные счета на строго оговоренный срок. Процентная ставка зависит от размера и срока вклада. Владелец срочного вклада может распоряжаться им только по истечении оговоренного срока, что не исключает возможности досрочного изъятия вклада. Но в этом случае понижается размер процента по вкладу.

Срочные вклады позволяют банкам располагать средствами клиентов в течение длительного времени, поэтому банки более заинтересованы в привлечении срочных вкладов.

Депозитный сертификат является разновидностью срочного вклада. Депозитный сертификат - это письменное свидетельство банка о внесении денежных средств, которое дает право вкладчику на получение по окончании установленного срока суммы вклада и процентов по нему. Депозитные сертификаты выдаются только юридическим лицам. Право на получение вклада по депозитному сертификату может быть передано другому лицу. Физическим лицам выдаются сберегательные сертификаты. Существуют следующие виды сберегательных депозитов: счета на сберегательной книжке, счета с выпиской состояния сберегательного вклада, депозитные счета денежного рынка. Сертификаты бывают именными и на предъявителя. Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются на конкретный срок или до востребования.

Важный сегмент рынка кредитных ресурсов - *межбанковский* рынок, где продаются денежные средства, мобилизованные другими кредитными учреждениями. Межбанковский рынок ресурсов является основным источником заемных кредитных ресурсов коммерческих банков, а также источником средств для поддержания платежеспособности баланса банка и обеспечения бесперебойности выполнения обязательств. Кредитные ресурсы предоставляются в рамках корреспондентских отношений. Корреспондентские счета открываются одними банками в других для осуществления платежных и расчетных операций по поручению друг друга.

Коммерческие банки могут получать и *централизованные кредитные ресурсы*. Кредиты Центрального банка предоставляются банкам в порядке рефинансирования и на конкурсной основе.

Активные операции. С помощью активных операций банки размещают мобилизованные ресурсы в целях получения дохода.

Структура активных операций коммерческих банков: кредитование

(включая факторинговые и лизинговые сделки); инвестиции в ценные бумаги; операции с кассовой наличностью; здания, оборудование и пр. (см. рис. 7.). Качество активов определяется их ликвидностью, объемами активов, приносящих доход, и объемами рискованных активов.

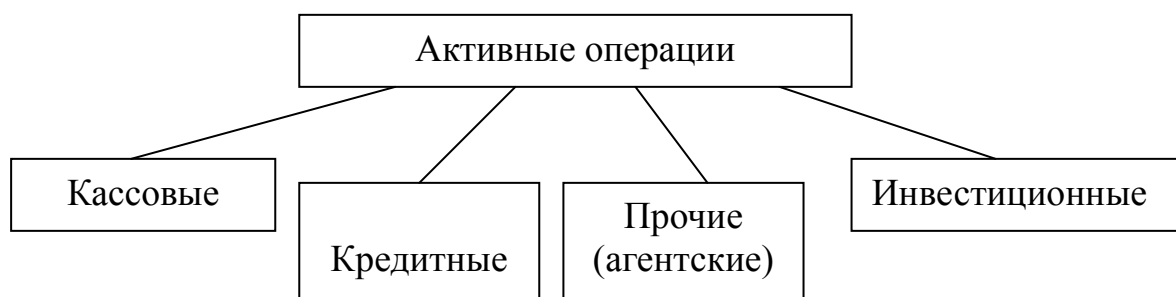


Рис. 7. Активные операции

Основой активной деятельности банка являются *кредитные операции*. Кредитные отношения между банком и заемщиком регулируются кредитным договором. Заключению кредитного договора предшествует анализ кредитоспособности клиента и его кредитной истории. Анализ направлен на определение способности заемщика своевременно погасить задолженность, на определение степени риска и размера кредита, который может быть предоставлен.

Большое внимание уделяется обеспечению кредита. Это тот фактор, который в наибольшей степени способен гарантировать возврат кредита. Основными видами обеспечения являются: залог, гарантии, поручительства, страхование кредитного риска, а также переуступка в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу. Вид обеспечения важен и при определении процентной ставки. Чем выше степень риска и ниже качество обеспечения, тем кредит дороже. Эффективность ссудных операций банка в немалой степени определяется его кредитной политикой. Кредитные вложения должны быть надежны и рентабельны. Для чего следует добиваться оптимального сочетания рискованности и прибыльности кредитных

операций.

Банк должен осуществлять целенаправленный отбор возможных заемщиков и соответствующих видов ссуд. В тесной увязке находится анализ финансовых возможностей заемщика и процентная тактика банка. При этом следует помнить «золотое банковское правило» - сроки выдаваемых ссуд не должны превышать сроков имеющихся у банка ресурсов.

Следующей по важности активной операцией коммерческих банков является *инвестиционная деятельность*. Выступая инвесторами, банки вкладывают средства в ценные бумаги (акции, облигации, государственные долговые обязательства, векселя), или приобретают права совместной деятельности. Активные операции с векселями включают: учетные (дисконтные) и переучетные операции, кредитные операции по акцепту, инкассированию, выдаче вексельного поручительства и др..

Инвестируя средства в ценные бумаги, банки имеют целью получение дохода и обеспечение ликвидности своих активов. Под ликвидностью понимается способность банка перевести свои активы в деньги, чтобы погасить свои финансовые обязательства. Под платежеспособностью понимают своевременное погашение своих обязательств. Платежеспособность невозможна без ликвидности.

Основное содержание активной инвестиционной политики банка составляет определение круга ценных бумаг, наиболее выгодных для вложения средств, а также оптимизация структуры инвестиционного портфеля на каждый конкретный период.

По степени ликвидности все активы банка делятся на следующие группы:

- ликвидные активы (остаток кассовой наличности, резервы платежных средств на счетах в Центральном банке, средства на корреспондентских счетах в других банках, надежные векселя и др.);

- активы, которые могут быть превращены в деньги в течение одного месяца (ценные бумаги зарегистрированные на бирже, нематериальные

активы и другие ценности);

- неликвидные активы (просроченные ссуды, основные средства банка и др.).

Важной стороной активной деятельности банков является четкое и своевременное *кассовое обслуживание* своих клиентов. Кассовые операции включают прием, выдачу и хранение наличных денежных средств. Для приема и выдачи наличных денег в банках имеются приходные, расходные и вечерние кассы, а также касса пересчета.

Банки заключают договора с клиентами на осуществление кассового обслуживания. На банки возложен контроль за соблюдением порядка ведения кассовых операций. При проверке правильности ведения кассовых операций обращается внимание на то, как ведется кассовая книга; на какие цели используются наличные деньги, полученные в банке; как соблюдаются установленные лимиты остатков наличных денег в кассе; не превышаются ли нормы расходования наличных денег из выручки и др..

Центральный банк, обладая монопольным правом на осуществление эмиссии наличных денег, организует кассовое обслуживание коммерческих банков через систему расчетно-кассовых центров (РКЦ) Центрального банка. Кассовые операции не приносят больших доходов и банки стремятся к минимизации кассовой наличности.

Прочие активные операции разнообразны по форме и их развитие приносит банкам немалый доход. К числу таких операций относят операции с иностранной валютой, агентские, трастовые, доверительные, расчетные и др. операции.

Финансовые услуги. Конкуренция на рынке банковских услуг объективно способствует расширению спектра услуг, оказываемых коммерческими банками. В комплексе банковских услуг выделяются: факторинг, форфейтинг, лизинг и трастовые операции. Указанные услуги, кроме последнего вида, включаются в группу активных ссудных операций.

Факторинг (от английского слова factor – агент, посредник) появился в

конце XIX века в США. Это комиссионно-посредническая деятельность банка (факторинговой компании), связанная с выкупом (переуступкой) платежных требований поставщика. Торгово-комиссионная операция здесь сочетается с кредитованием. Принимаются, как правило, краткосрочные требования (см. рис. 8.).

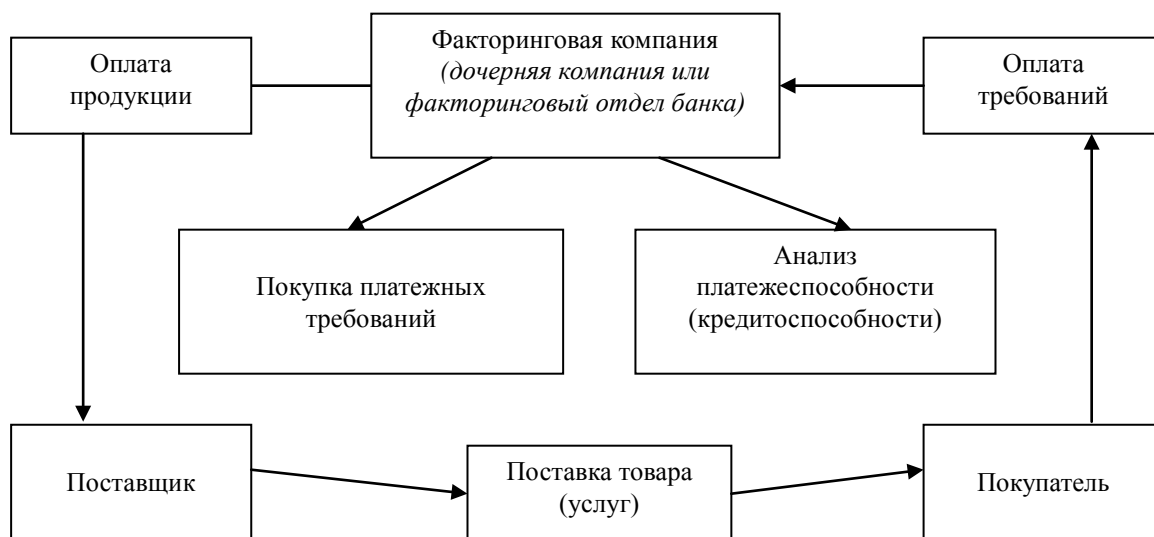


Рис. 8. Схема факторинга

Своими корнями факторинг уходит в коммерческий кредит, когда продавцы предоставляли своим покупателям отсрочку в оплате за проданные товары. Факторинг – это следующий закономерный этап, когда во взаимоотношения продавца и покупателя вмешивается квалифицированный посредник.

Вместе с требованиями к должнику банк берет на себя и риски неоплаты. Факторинг удобен мелким и средним предприятиям, которые и обслуживаются, главным образом, фактор-компаниями (дочерними фирмами крупных банков).

Факторинг выгоден клиенту банка, который сразу получает основную

часть денежной выручки, снимая с себя риски неоплаты. Прежде, чем включить предприятие в список своих клиентов банк изучает финансовое состояние и кредитоспособность клиента. После этого клиент может предъявить счета-фактуры выставленные на покупателей. Они должны быть акцептованы. Прежде, чем оплатить счета, банк проверяет платежеспособность покупателей.

Первоначально оплачивается 80 – 90% требования (с учетом рисков: неплатежа, расторжения договора, ошибок в счетах). Оставшаяся часть выплачивается при окончательном расчете с дебитором. Доля в 10 – 20% соотносится с реальной практикой. За оказанные услуги банку причитаются комиссионные (за страхование, учет, инкассирование) и процент за кредит.

Различают два вида факторинга:

- конвенционный (включает широкий спектр услуг: расчеты с покупателями и поставщиками; бухгалтерское обслуживание; страховое кредитование; представительские функции и др.);
- конфиденциальный (включает отдельные операции: переуступка требований, оплата долгов).

От факторинга необходимо отличать *цессию* (уступку требования). Факторинг – договорное обязательство, включающее как элемент договора уступку требования, а также финансирование и оказание услуг, т. е. дополнительные обязательства не связанные с цессией.

Факторинг, как форфейтинг и лизинг представляет собой особую форму кредита, где кредитные отношения выступают только частью более сложной совокупности отношений.

Форфейтинг (от французского «a forfait» – отказ от прав) появился на рубеже 60-х годов XX века в Западной Европе. Считается самой новой формой кредита. Это покупка обязательств по поставкам товаров, погашаемых в будущем без оборота (регресса) на продавца требования. Продавцом обычно выступает экспортер. Западноевропейские экспортеры откликнулись на требования импортеров промышленной продукции продлить

сроки традиционного коммерческого кредита (векселя).

Форфейтинг имеет некоторое сходство с факторингом, но в отличие от него является однократной операцией, связанной с получением денег путем перепродажи приобретенных прав на товар. Форфейтинг – это современная форма коммерческого рефинансирования, т. е. погашения задолженности за счет новых кредитов. Форфейтирование – наиболее юридически распространенный способ рефинансирования внешнеторгового коммерческого кредита.

Экспортер продукции получает от импортера долговое обязательство – вексель (простой или переводной – *тратта*) и акцептует его. Поскольку существует проблема рисков (коммерческих, валютных, политических и др.) экспортер стремится передать все риски и ответственность за инкассирование *форфейтеру*, т. е. банку, который учитывает векселя, и сразу получить деньги.

Учитывая векселя, *форфейтер* все риски берет на себя без права регресса. Но банк также желает застраховаться. Поэтому форфейтируемую задолженность оформляют банковским страхованием в виде гарантии или *авали* (фраза – «платеж гарантирую»). Гарантия, как самостоятельный документ излагающий условия сделки, выдается гарантом, которым может быть хорошо известный банк – резидент в стране импортера. Он должен подтвердить платежеспособность импортера. *Аваль* представляет собой вексельное поручительство, которым поручитель принимает на себя ответственность за выполнение платежных обязательств (ответственность солидарная). Это более предпочтительный способ для *форфейтера*. *Аваль* – это та же безотзывная гарантия, но при этом, очень простая: на векселе делают надпись «per aval» и подписываются.

Форфейтер внимательно изучает условия сделки, после чего делает экспортеру предложение с указанием процентной ставки. Время на принятие экспортером решения называют опционным периодом (периодом выбора).

При форфейтировании покупка векселей осуществляется за вычетом

(дисконтом) процентов авансом за весь срок кредита.

Лизинг производит свое название от английского слова lease – аренда, сдача в наем. Лизинг и представляется как долгосрочная аренда с возможным последующим выкупом. Но это не просто аренда. Основные принципы кредита – срочность, платность и возвратность, - применимы и к лизингу. При лизинге также требуется вернуть долг с процентами. Оборудование покупается лизинговой компанией и на условиях долгосрочного кредита (срочность, платность, возвратность) предоставляется пользователю. То есть кредит выдается имуществом (см. рис. 9.). Лизинг подпадает и под определение инвестиционных отношений (см. ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 15 июля 1998 г.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ лизинг выступает одним из видов арендных отношений. Лизинг, таким образом, предстает как целый комплекс экономико-правовых отношений.

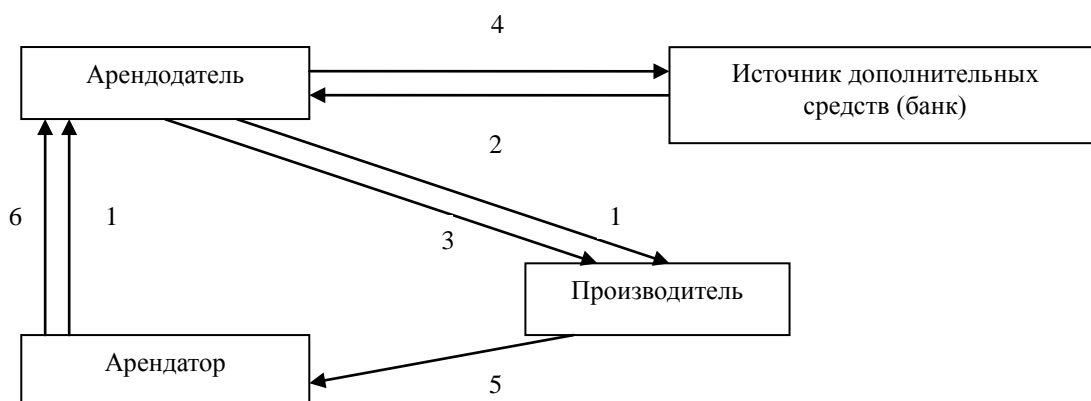


Рис. 9. Схема лизинга (с привлечением дополнительных заемных средств)

- 1 – заявка на оборудование;
- 2 – ссуда без права регресса (оборота) на арендатора;
- 3 – оплата оборудования;

- 4 – платежи по ссуде;
- 5 – поставка оборудования;
- 6 – арендные платежи.

Механизм лизинга:

- пользователь находит необходимое оборудование и обращается в лизинговую компанию;
- компания покупает оборудование и передает пользователю.

В лизинговой операции обычно участвуют три стороны (косвенный лизинг): поставщик – лизинговая компания – пользователь. Но может быть и две (прямой лизинг): поставщик – пользователь. В трехсторонний комплекс лизинговых отношений входят два договора: договор на приобретение имущества арендодателем и договор лизинга между арендодателем и арендатором.

Различают два вида лизинга: финансовый и операционный. Главное отличие в сроках окупаемости. Финансовый лизинг предполагает выплату пользователем (арендатором) в течение срока договора сумм, покрывающих полную стоимость амортизации оборудования и прибыль арендодателя. По истечении срока договора пользователь может:

- вернуть объект лизинга;
- заключить новый контракт на аренду;
- выкупить объект лизинга по остаточной стоимости.

Операционный лизинг заключается на срок, меньший амортизационного периода. После окончания срока договора объект лизинга возвращается арендодателю или вновь сдается в аренду.

Лизинг обладает рядом достоинств:

- пользователь получает возможность практически «с нуля» начать бизнес и иметь доход;
- отсутствуют потери, связанные с моральным износом оборудования;
- оборудование опробуется до покупки;

- оборудование можно получить только на сезон;
- квалифицированный выбор цены и качества оборудования;
- платежи по лизингу осуществляются из выручки от реализации продукции, произведенной на этом оборудовании;
- не увеличиваются активы предприятия и др..

Траст (от английского слова *trust* – доверие) предполагает доверительные отношения между сторонами. Траст является формой распоряжения собственностью другой стороны в пользу клиента. Доверительное управление – это институт обязательного права основанный на договоре.

К трастовым отношениям относится объединение имущества предприятий, известное под словом *трест*. В этом случае траст (трест) представляет собой форму экономических объединений, в рамках которой участники теряют производственную, коммерческую, и даже юридическую самостоятельность.

Банк участвует в трасте по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица. По договору с клиентом доверенное лицо приобретает необходимые права и выступает распорядителем имущества. К объектам траста могут относиться остатки средств на банковских счетах клиента.

Участниками отношений траста являются:

- учредитель (основатель) – физическое или юридическое лицо;
- распорядитель (доверительный собственник) – лицо, назначенное учредителем для управления имуществом;
- *бенефициар* – лицо, в пользу которого заключен договор траста (им может быть третье лицо или сам учредитель).

Трасты возникли с оказания услуг физическим лицам, таких как:

- регулирование наследственных отношений;
- агентские (посреднические) услуги, где агент – лицо, действующее от имени и по поручению другого лица (*принципала*);
- управление имуществом по доверенности.

Деятельность банков на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг выступают эмитентами и посредниками в операциях с ценными бумагами; проводят регистрацию ценных бумаг и расчеты; ведут учет прав владельцев ценных бумаг и выполняют агентские функции по начислению и выплате доходов.

Эмитенты – это те, кто осуществляет выпуск (эмиссию) ценных бумаг. Ими могут быть предприятия и организации (в том числе банки); государственные и муниципальные органы; частные лица. Ценные бумаги, выпускаемые коммерческими банками, разделяют на две группы:

- акции и облигации;
- сберегательные и депозитные сертификаты, векселя.

Когда коммерческие банки выпускают собственные акции, они выступают в качестве акционерного общества.

Работая с векселями, депозитными и сберегательными сертификатами, коммерческие банки аккумулируют денежные и создают платежные средства.

Инвесторы – это те, кто вкладывает деньги с целью получения дохода. Ими могут быть граждане, предприятия, общества и др., приобретающие ценные бумаги от своего имени и за свой счёт. Наиболее привлекательными для эмитентов являются так называемые *институциональные инвесторы* (пенсионные фонды, страховые компании и др.). Объектами инвестирования коммерческих банков являются, главным образом, акции акционерных обществ и государственные ценные бумаги.

Банки могут выступать в роли *брокеров*. Брокеры - это финансовые посредники, действующие за чужой счет. Они работают с клиентами на основе договоров поручения или договоров комиссии. При договоре комиссии сделка заключается от имени банка, при договоре поручения - от имени клиента. Выступая в роли *дилеров*, банки покупают ценные бумаги за свой счет и перепродают их инвесторам.

Банки принимают ценные бумаги в качестве залога по выданным ссудам.

Коммерческие банки могут выступать в качестве *депозитария*: вести учет акций, других ценных бумаг, а также проводить операции по их хранению и перемещению. Банки выступают также в роли независимых *регистраторов*: ведут реестры акционеров, оформляют изменения прав собственности и др..

Выступая в роли инвестиционных компаний, банки могут выдавать гарантии по размещению ценных бумаг. Этим они страхуют риски инвестиционных компаний, занимающихся размещением ценных бумаг.

Банки принимают обязательство, что в случае неполного размещения акций (облигаций) они примут эти ценные бумаги на свой счет по заранее согласованному курсу. При полном размещении акций (займа) банки получают комиссионные и вознаграждение за риск.

6.3. Пассивные и активные операции исламских банков

Пассивные операции исламского банка. Для осуществления инвестиций необходим капитал. Привлеченный капитал является основным источником формирования пассивов банка. Пассивы исламского банка формируются из средств клиентов на текущих, сберегательных и инвестиционных счетах.

Текущие и сберегательные счета. Текущие и сберегательные счета в исламских банках имеют те же отличия, что и в классических банках.

Для банков открытие текущих счетов является привлечением средств необходимых для формирования кредитных ресурсов. Открывая текущий счет клиент рассчитывает, что будет иметь возможность свободно распоряжаться средствами на счете. Эти счета используются для проведения расчетов. Во многих исламских банках комиссия за оказание услуг по текущим счетам не взимается.

Открывая сберегательный счет, клиент рассчитывает на получение вознаграждения. Но в исламе вознаграждение возможно не в виде фиксированного процента от суммы вклада, а должно представлять собой

часть прибыли, которую получит банк, используя средства вкладчика. Клиент ограничен в правах распоряжения вкладом и должен заботиться о поддержании на счете минимального остатка средств.

Средства на текущие и сберегательные счета привлекаются банками в следующих формах:

- *кард хасан* (безвозмездные займы);
- *амана* (на условиях ответственного хранения).

Кард хасан переводится с арабского, как «добрый заем». Это беспроцентный заем, который предоставляется как в благотворительных целях, так и для кратковременного финансирования доходных проектов. Текущие счета в форме *кард хасан* широко представлены в практике исламских банков Ирана и некоторых других стран. Широко использует *кард хасан*, например, «Фейсал Исламик Бэнк оф Иджилт».

Банк занимая деньги по *кард хасан* может использовать их без уведомления клиентов, но должен вернуть долг без процентов по требованию клиента. Форма *кард хасан* является, таким образом, вкладом до востребования. *Кард хасан* может использоваться и по сберегательным счетам. Владельцы сберегательных счетов могут получать различные льготы, например скидки на услуги, приоритет в обслуживании, а также различные бонусы, как наличными, так и в форме подарков. Следует обратить внимание, что в этом случае исламские банки идут на явную уловку (*хийал*), которая позволяет банкам конкурировать с классическими банками. Ведь подарки формально не запрещены шариатом. Договор *кард хасан* применяется и в активных операциях исламских банков. По договору заемщик может выплатить кредитору премию за предоставленные средства.

Амана переводится с арабского, как «честность, надежность». В исламских банках *амана* - это ответственное хранение. Банк не может распоряжаться предметом хранения. Он может за плату выполнять поручения владельца вклада в отношении предмета вклада. Банк также может покрывать расходы, связанные с выполнением распоряжений клиента, за счет средств

клиента.

Банки не очень стремятся использовать механизм *амана* в работе с текущими и сберегательными счетами, поскольку средства клиентов не способствуют формированию кредитных ресурсов, а банки вынуждены создавать 100%-е резервы под данные обязательства. Но существуют банки в которых допускается использование средств со счета клиента на основе механизма *амана*. Для этого требуется согласие владельца счета. Если оно получено банк может использовать привлеченные средства с тем условием, что риск возможных убытков ложится на банк. При этом и вкладчик не имеет права изымать средства из вклада. Текущие счета с использованием механизма *амана* называются доверительными счетами.

По сберегательным счетам исламские банки предпочитают использовать механизм *вадиа*. По мнению специалистов указанный механизм практически ничем не отличается от *аманы*.

Однако, банки нередко нарушают традиционные принципы *вадиа* и используют средства на сберегательных счетах для инвестирования. При этом вознаграждение владельцам счетов выплачивается по усмотрению банка. В свою очередь, клиент может в любой момент забрать свои деньги.

В обыденной практике при работе со сберегательными счетами исламские банки используют следующие схемы:

- клиенты разрешают банку использовать сберегательные вклады оформленные по договору *вадиа*, а банк гарантирует возврат вклада с выплатой вознаграждения или без по усмотрению банка;
- по сберегательным вкладам рассматриваемым как *кард хасан*, вознаграждением клиенту может служить нефиксированная прибыль или скидки на услуги;
- сберегательные вклады можно инвестировать, а прибыль делить в течение оговоренного срока используя механизм *мудароба*;
- преобразование сберегательных вкладов в инвестиционные путем расширения возможностей текущих счетов за счет таких дополнительных

услуг, как операции с векселями и чеками.

Исламские банки могут выдать клиентам дебетовую карточку. Дебетовая карточка имеет магнитную полосу, на которой записаны реквизиты владельца банковского счета.

Кредитные карточки были длительное время недоступны клиентам исламских банков, поскольку их использование связано с взиманием и выплатой ссудного процента. Кредитные карточки, используемые для безналичных расчетов, когда банк не взимает с держателя дополнительных платежей кроме комиссии, считаются дозволенными.

В 1990-е гг. в некоторых исламских банках появляются исламские кредитные карточки. В Малайзии пользовалась популярностью карточка, называемая *ат-таслиф*. По условиям кредита, в числе прочего, владелец карты *ат-таслиф* мог избежать штрафа за просрочку платежа, если бы погасил задолженность в течение 30 дней. Комиссия за пользование кредитом по исламским кредитным картам была ниже, чем по другим. Однако, если ссудный процент называть комиссией, это не снимает запрета, наложенного исламом.

Инвестиционные счета. Клиенты исламских банков могут вносить деньги на специальные инвестиционные счета. Банки инвестируют эти средства в различные финансовые проекты. Владелец счета получает вознаграждение, которое зависит от результатов инвестирования. Существуют различия между депозитами при открытии инвестиционных счетов в разных исламских банках, которые заключаются, главным образом, в сроках этих депозитов.

Исламские банки открывают своим клиентам инвестиционные счета называемые совместными, или счетами на основе системы разделения прибылей и убытков. В основе этих счетов лежит механизм *мудароба*.

Использование классической, известной с доисламских времен «чистой *мударобы*» отстраняет владельца капитала от управления проектом, тогда, как прибыль делится в установленных пропорциях. В своей

практической деятельности исламские банки предпочитают использовать новую разновидность *мударобы* - *двухслойную мударabu*. В этом случае банк выступает одновременно как *мудариб*, привлекающий денежные средства клиентов, и как *рабб ал-мал*, который инвестирует привлеченные средства. Клиенты, как и при чистой *мударобе* могут рассчитывать не на фиксированный доход, а на долю прибыли.

Владелец капитала может указать куда он желает вложить средства, а может и предоставить это право банку. В связи с этим *мударaba* может быть ограниченной и неограниченной. *Мударaba* бывает специальной и общей. По *специальной мударобе* средства клиента инвестируются и управляются отдельно от средств других клиентов. В случае совместного инвестирования применяется *общая мударaba*.

Доходность инвестиционных вкладов выражается прибылью от финансируемых банком инвестиционных проектов. Доли банка и клиента зависят, главным образом, от срока вклада. Но и здесь существуют разные подходы. Так банки Ирана получают свою долю прибыли по инвестиционным счетам. Но, при этом не отказываются и от фиксированной комиссии за свои услуги. Клиентам же гарантируется возврат «основной суммы» депозита. Эта уловка не вполне стыкуется с принципом *мударaba*.

Активные операции исламских банков. Банки инвестируют средства путем: совместных инвестиций; долевого участия банка в капитале предприятия; вложений в ценные бумаги; арендных операций. Механизмы финансирования включают:

- инвестиционные методы финансирования *мударaba* и *мушарака*;
- методы долгового финансирования *мурабаха* и *салам*; сюда же с некоторой долей условности относят методы *истисна* и *иджара*.

Инвестиционные методы финансирования мударaba и мушарака. *Мударaba*, как доверительное финансирование, в активных операциях банка предполагает, что все риски, связанные с проектом несет банк. Вероятно поэтому *мударaba* не очень популярна в практике исламского банковского

дела.

Мушарака, как имущественное товарищество, объединяют в общем проекте вклады нескольких лиц. При этом заметим, что мусульманскому праву неизвестно понятие юридического лица. Компания создается на принципах долевого участия, с долями участников, в том числе в прибылях и убытках, прописанными в специальном договоре.

Если по договору *мудароба* все риски несет *рабб ал-мал* (финансист) или банк, то по договору *мушарака* риски несут обе стороны. Очевидно, что *мушарака* для исламских банков является более удобным механизмом, чем *мудароба*. Кроме того, в партнерстве *мушарака* владелец капитала может вмешиваться в управление проектом.

В зависимости от объема прав по договору различают следующие формы *мушараки*:

- *муфавада*, когда партнеры вносят равные доли в совместное предприятие и обладают равными правами распоряжения имуществом;

- *айнан*, когда участники могут быть неравны по размеру капитала и в полномочиях. Участник именуемый мажоритарием имеет большую долю в капитале и управляет делами компании, а участник именуемый миноритарием фактически отстранен от управления.

В современной хозяйственной практике исламских стран используются еще две разновидности *мушараки*: постоянная и убывающая.

В *постоянной мушараке* пропорции участия партнеров в прибылях и убытках остаются всегда неизменными. Учредители уполномочивают друг друга распоряжаться капиталом. Но при этом, чтобы не ослабить управляемость компании, участники возлагают управление на одного из них. Управляющий несет ответственность за ущерб, нанесенный партнерству. От него можно требовать гарантий или залога.

В *убывающей мушараке* некоторые участники с самого начала заявляют о намерении продать свою долю участия в компании по истечении определенного срока. Между сторонами достигается соглашение о выкупе

доли выбывающего партнера.

Методы долгового финансирования: мурабаха, салам, истисна и иджара. Напомним, что *мурабаха* - это разновидность договора купли-продажи, заключенного между продавцом и покупателем, в котором согласована цена, включающая надбавку продавца к стоимости товара. Исламские банки отличаются от классических тем, что участвуют не только в финансовой, но и в торговой деятельности. По условиям договора банк, действуя за свой счет, но от имени покупателя, приобретает товар в соответствии с информацией, предоставленной покупателем. Оговоримся, что покупатель и сам может найти нужный товар. Тогда клиент сначала становится агентом банка, когда ищет товар, а затем покупателем, когда приобретает данный товар у банка. По исламским законам главным условием для заключения договора *мурабаха* и последующей передаче права собственности является фактическое обладание товаром. Поэтому договор *мурабаха* вступает в силу после приобретения банком заказанного покупателем товара у третьей стороны.

Принцип *мурабаха* в силу исламского запрета на чисто денежные операции превращает процесс финансирования, осуществляемый банком в торговую сделку. Результатом сделки становится не фиксированный процент, а прибыль.

По давно установленным правилам покупатель может отказаться от покупки, а банк не может применить к нему штрафные санкции. Но современные исламские банки, используя ряд дополнительных соглашений, уже могут требовать от покупателя приобретения товара. Поэтому принцип *мурабаха* отличается, в целом, невысокими рисками.

Хотя многие мусульманские правоведы признают механизм *мурабаха* не противоречащим шариату, ревностных блюстителей ислама настораживает предпочтение, оказываемое *мурабахе* исламскими банками.

Деятельность банка в торговой сфере наиболее четко проявляется в механизме *салам* (авансовое финансирование). В договоре *салам* банк

выступает заказчиком, когда предоставляет исполнителю (подрядчику) денежную сумму, равную стоимости товара, а исполнитель обязуется поставить к определенному сроку товар. Иными словами банк кредитует исполнителя, а долговое обязательство, считается выполненным после сдачи банку изготовленного товара. Получается, что не имея товара, банк имеет долговое обязательство, которое нельзя реализовать. По исламу долг не может быть предметом торговли.

Главным принципом договора *салам* является фактическое наличие у банка необходимой денежной суммы к моменту заключения договора. При этом банк может требовать предоставления исполнителем залога или поручительства. Основным интерес банка в механизме *салам* заключается в возможности приобретения товара по цене ниже рыночной. Однако в силу авансового финансирования банк несет риск удешевления товара к моменту выполнения клиентом своих обязательств. При неисполнении условий договора в установленный срок банк может потребовать замены предмета договора.

Если исполнитель каким-либо образом окажется неплатежеспособным, мусульманское право рекомендует не спешить форсировать окончательные расчеты. За задержку выполнения контракта *салам* ислам запрещает взимать штрафные санкции. Дело в том, что выданный исполнителю аванс представляет собой долг. В мусульманском праве в случае задержки выплаты долга запрещается увеличивать его размер, поскольку увеличение долговых обязательств является *рибой* (ростовщичеством).

Разновидностью договоров подряда является *истисна*. Одновременно *истисна* является разновидностью договора *салам*. *Истисна* отличается от *салам* тем, что в договоре *истисна* поставщиком товара является не клиент, а банк.

Плата за товар предоставляется не в виде единовременной выплаты до получения товара, а по мере выполнения работ производителем товара. Обязательства исполнителя по *истисна* в отличие от *салама* не

рассматривается как долговое обязательство.

Основным преимуществом *истисны* является возможность перераспределения рисков на тех, кто готов их принять в расчете на получение прибыли, например на банки.

Предметом договора *истисна* является выполнение подрядчиком строительных работ, а также производство товара по заказу. Получив заказ от клиента, банк заключает договор субподряда с изготовителем товаров и сам оплачивает работу. Прибыль получается из разницы между ценой первого договора и ценой второго договора (договора субподряда).

Иджара (лизинг). Договора *иджара* имеют сходство с арендой и лизингом. В соответствии с договором одна из сторон (лизингодатель) приобретает и сдает в аренду другой стороне (лизингополучателю) движимое или недвижимое имущество на определенный срок. Право собственности на имущество, которое является предметом лизинга, остается у лизингодателя. Это уже не отношения кредитора и должника, так как предметом договора служит материальный актив.

Договор *иджара* отличается от договора классического лизинга тем, что договор лизинга вступает в силу с момента его подписания, а договор *иджара*, как «реальный» договор вступает в силу в момент передачи имущества. Лизингополучатель в договоре *иджара* может не вносить полную сумму лизинговых платежей, если объект лизинга оказался непригодным к использованию. Если размер лизинговых платежей остается неизменным в течение всего срока действия договора *иджара*, то лизингодатель обязан застраховать объект лизинга и уплачивать страховые взносы.

Разновидностью *иджара* в исламском банковском деле является *иджара ва иктина* (лизинг с последующим выкупом). Отличие от обычного лизинга заключается в том, что клиент обязан выкупить имущество к концу арендного периода.

Исламские правоведы усмотрели в рамках одного договора *иджара ва иктина* две самостоятельные сделки: лизинг и выкуп лизингового имущества.

По их мнению, это порождает неопределенность (*гарар*). В результате появилась обязанность передавать и принимать имущество с переходом права собственности. Передача имущества может происходить путем дарения или продажи по остаточной стоимости.

Вопросы для самопроверки:

1. Какие предшественники были у банков?
2. Как развивалось банковское дело в античные времена?
3. Когда банки стали впервые выполнять функцию безналичных расчетов?
4. Чем занимались специалисты банковского дела - средневековые менялы?
5. Что представляли собой *жиробанки*?
6. Как развивалось банковское дело в России?
7. Когда появилась такая важная функция банков, как выпуск кредитных денег – банкнот?
8. Чем банкир отличается от *рантье*?
9. Какие функции выполняют банки?
10. Какие существуют виды кредитных учреждений и чем они отличаются?
11. Какие функции выполняет Центральный банк?
12. Какие инструменты кредитно-денежной политики использует в своей деятельности Центральный банк?
13. Что означает понятие «достаточность банковского капитала»?
14. Как банки формируют свои ресурсы?
15. Какие операции банков называются активными?
16. Как действует механизм *факторинга*?
17. Что представляет собой *форфейтинг* как современная форма коммерческого рефинансирования?
18. Что понимают под *лизингом* как кредите имуществом?

19. Кто является участниками отношений *траста*, и как они взаимодействуют?

20. Какие пассивные и активные операции выполняют исламские банки?

21. Что представляют собой формы: *кард хасан* (безвозмездные займы) и *амана* (на условиях ответственного хранения)?

22. Как исламские банки используют новую разновидность *мударобы* - *двухслойную мударобу*?

23. Как функционируют инвестиционные методы финансирования *мудароба* и *мушарака*?

24. Как функционируют методы долгового финансирования: *мурабаха*, *салам*, *истисна* и *иджара*?

25. Чем договор *иджара* отличается от договора классического лизинга?

26. В чем заключается основной интерес банка в механизме *салам*?

27. Чем договор *истисна* отличается от *салам*?

Литература

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» в ред. от 21 марта 2002 г. с изм. и доп.
2. Беккин Р. И. Исламская экономика: между капитализмом и социализмом // Вопросы экономики. 2007 № 10, с. 147-155.
3. Беккин Р. И. Исламская экономика. Краткий курс / Р. И. Беккин. – М.: АСТ: Восток – Запад, 2008.
4. Голикова Ю. С., Хохленкова М. А. Банк России: организация деятельности: В 2-х т. - М., 2000.
5. Грищенко С. Безгрешны ли исламские банки? // Вестн. НАУФОР. - 2001. - N10. - С.63-64.
6. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.
7. Журавлев А.Ю. Теория и практика исламского банковского дела / РАН.

- Ин-т востоковедения. - М., 2002
8. Журавлев А.Ю. Принципы функционирования исламских банков // Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты. - М., 2004. - С.49-126.
 9. Ислам: Энциклопедический словарь/ Под ред. Г. В. Милославского и др. — М.: Наука, 1991.
 - 10.Кемпер М. Мусульманская этика и «дух капитализма» // Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты. - М.,2004. - С.38-48.
 - 11.Международные валютно-кредитные и финансовые отношения: Учебник / Под ред. Л. Н. Красавиной.- 3-е изд.,перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2005.
 - 12.Нуруллина Г.Ф. О нравственных основах исламского бизнеса // Проблемы соврем. экономики. - СПб., 2003. - N2. - С.148-151.
 - 13.Организация деятельности Центрального банка: Учеб. пособие / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Н. А. Савинской. - СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2000.
 - 14.Петров А.В., Зарипов И.А. Исламские банки: концепция, история возникновения, современное состояние и перспективы развития // Деньги и кредит. - 2002.- N10.- С.51-55.
 - 15.Поляков В. П., Московкина Л. А. Структура и функции центральных банков: зарубежный опыт. - М.: Инфра-М, 1996.
 - 16.Потапов А. Секреты исламского банкинга // Валютный спекулянт. - 2003. - N8. - С.26-29.
 - 17.Финансово-кредитный энциклопедический словарь / Под общ. ред. А.Г. Грязновой. - М.: Финансы и статистика, 2004.
 - 18.www.iimes.ru;
 - 19.www.iran.ru

Глава 7. Банковская система исламских государств

7.1. Исламская экономика и исламские банки.

7.2. Принципы функционирования исламских банков.

7.3. Исламский банк развития (ИБР).

В процессе изучения седьмой главы студенты получают представление об исламских банках и правовом регулировании их деятельности в мусульманских и немусульманских странах; узнают о принципах и механизмах деятельности исламских банков; приобретут навыки анализа специфических норм, регулирующих банковскую деятельность в исламских странах.

7.1. Исламская экономика и исламские банки

Еще во второй половине 1980-х гг. на Западе об исламской экономике было практически ничего не известно, а исламское банковское дело находилось в стадии становления.

Первое упоминание об исламской экономике относят к книге мусульманского ученого из Индии С. М. Гилани. «Исламская экономика». Термин «исламская экономика» утвердился только в 70-е годы.

Большинство авторов рассматривают исламскую экономику, как некую альтернативу капиталистической и командно-административной. Так, иранский богослов Х Рафсанджани, полагает, что главным отличием исламской экономики от социалистической и капиталистической является «общественный сектор». Но ислам освящает и другие сектора – правительственный, кооперативный и частный. Таким образом, исламская экономики ближе всего к хозяйственной структуре, которую принято называть «смешанной экономикой». Исламская экономика как «золотая середина», по мнению мусульманских богословов, может преодолеть недостатки капиталистической и социалистической экономик.

По исламским догматам всем сущим владеет Аллах, а люди только выполняют его волю. Частная собственность не абсолютизирована как в капиталистическом обществе. Между тем, в исламе права собственности в обыденной практике охраняются очень строго, - вплоть до ампутации руки, если совершена обычная кража. Тогда получается, что исламская экономика в отношении прав частной собственности мало, чем отличается от капиталистической.

Но отличие все же есть: для исламской экономики важны, как экономические, так и этические аспекты. Поэтому ее стали рассматривать как одну из этически ориентированных социальных систем. Определением исламской экономики может быть следующее: это система хозяйствования, соответствующая принципам исламского права. Современные исламские ученые разделяют исламскую экономику на две части: одна часть изучает экономическую систему, а другая – поведение мусульман в этой системе.

Становление исламского банковского дела. В отличие от синтоистской и конфуцианской цивилизаций, которые смогли адаптировать многие западные ценности, мусульманский мир предпочитал селективное восприятие и заимствование. Как известно, модель современной западной цивилизации, именуемая *modernity*, является результатом правовой и светской секуляризации.²⁰ Поэтому вполне логично, что в исламском мире *modernity* воспринимается, как образ жизни без веками освященных правил.

В отношении заимствования передового опыта мусульмане шли по пути пользователей, а не создателей. Исламские практики и ученые изучали и продолжают изучать военное дело, атомную энергетику, инженерное дело, юриспруденцию конфликтных состояний, но не философию развития атлантической цивилизации. Таким образом, прагматизм исламского освоения западных новаций проявляется достаточно характерно.

Правящие элиты многих исламских государств весьма своеобразно следуют нормам шариата. Королевские семьи Саудовской Аравии и Кувейта

²⁰ Секуляризация – форма эмансипации от религии и церковных институтов.

размещают свои капиталы на западных финансовых рынках, крупнейшие арабские финансово-промышленные группы используют западные методы бизнеса.

Финансовые учреждения западного типа появились в исламских странах как отделения крупных банков европейских метрополий. Однако их деятельность ограничивалась в основном экспортно-импортными операциями иностранных компаний. Местное население из националистических и религиозных соображений избегало услуг западных банков. Процессы модернизации в экономике подталкивали предпринимателей из мусульман открывать текущие счета в банках для проведения расчетов. Тем не менее, многие из них по-прежнему отказывались делать процентные депозиты и брать кредиты. Поэтому с конца 40-х годов XX века исламские экономисты начинают теоретическую разработку финансовой модели «исламского капитализма», исключая ссудный процент.

Предпосылки появления исламских банков связывают с процессами «исламского возрождения», когда широкие массы населения стали демонстрировать свою приверженность ценностям «традиционного ислама». Большую роль сыграла также революция аятоллы Хомейни. И, наконец, нефтяной кризис 1973 года, когда в следствие резкого повышения цен на нефть в станы ислама устремился поток нефтедолларов.

Потребность исламских стран в развитии национальных банков и необходимость соблюдения норм шариата предрешили создание исламских банков. В рамках запрета ссудного процента предполагалось, что исламские банки будут работать на беспроцентной основе.

И исламские и классические банки, как финансовые посредники имеют много общего: и те и другие за оказанные услуги получают комиссионное вознаграждение. Отличия заключаются в роли, которую играет банк.

Перед основателями первых исламских банков стояла проблема функционирования принципиально отличающихся от классических банков

новых структур: насколько смогут они предоставлять весь комплекс банковских услуг, в которых нуждаются клиенты. Специалисты понимали, что потребуется большая и кропотливая работа по адаптации средневековых норм мусульманского права к современной банковской практике.

В исламских банках стали действовать «шариатские советы»; модернизации подверглись традиционные исламские принципы известные многие столетия. Одними из наиболее известных являются *мудароба* и *мушарака*. Они и составили основу инвестиционного финансирования в деятельности исламских банков.

Исламское банковское дело ведет отсчет с 60-х годов XX века. В 1963 году в Египте был основан первый исламский (сберегательный) банк. Считается, что первой банковской структурой, официально объявившей, что работает на основах шариата стал коммерческий «Дубай Исламик Бэнк», основанный в ОАЭ в 1975 году. В 1970-е годы возникли «Фейсал Исламик Бэнк оф Судан» (1977 г.) и «Фейсал Исламик Бэнк оф Египет» (1977 г.), «Бахрейн Исламик Бэнк» (1979 г.) и др.. По данным лондонского Института исламского банковского дела и страхования на 2002 год в 51 стране мира действовало 276 исламских банков.

В 1974 году Организация исламских государств приняла решение о создании межгосударственного Исламского банка развития. Основной целью создания банка было заявлено содействие финансированию экономических и социальных программ на основе принципов шариата.

Как оказалось религиозные мусульмане обладали внушительными средствами. Это позволило исламским банкам сформировать значительные пассивы. Перед банками встала задача эффективно задействовать существующие ресурсы. В 80-е годы исламские банки совершенствовали практику пассивных операций, переходили к стандартным методам инвестирования.

В это же время начинается рост исламского банковского дела в Юго-Восточной Азии. В Малайзии банковское дело развивалось с 1963 года, когда

был основан благотворительный фонд, который привлекал сбережения мусульман, собиравшихся совершить паломничество в Мекку. Со временем, на основе этого фонда возник один из крупнейших в мире исламских инвестиционных фондов Tabung Haji.²¹

Последние годы отмечаются внедрением инноваций в пассивные операции исламских банков. Новые вкладчики желают, чтобы их вложения были не только «правильными», т. е. соответствовали шариату, но и приносили доход.

Образуются исламские инвестиционные фонды и банки, которые занимаются управлением активами, организацией эмиссии и размещением акций, вложениями в недвижимость. Исламские банки уже действуют на рынке лизинговых операций и рискованного капитала. И все это в условиях конкуренции с мощными западными банками, которые ведут активную экспансию, открывая исламские подразделения в своих банках.

На Западе первый исламский банк «Исламик Файнэнс Хаус», появился в Люксембурге в 1978 году. В Женеве обосновалась группа «Дар аль-Маль аль-Исламий». Некоторые западные банки создали специальные исламские подразделения. Так, «Ситибэнка» в июле 1997 года учредил в Бахрейне дочерний «Сити Исламик Инвестмент Бэнк» с начальным капиталом в 20 миллионов долларов. Крупнейший банк Швейцарии UBS в 2003 году открыл Noriba Bank BSC - дочерний банк в Бахрейне. Однако практика показывает, что в странах, где этнические мусульмане являются меньшинством исламские банки приживаются трудно.

Крупнейшим исламским финансовым центром в последнее время стал Лондон, где растет спрос на услуги исламских банков. «Исламский Банк Британии» (Islamic Bank of Britain) был учрежден в 2004 г. Исламский банк

²¹ В Малайзии мусульмане составляют 75 процентов населения, а большую часть капиталов частного сектора контролируют этнические китайцы. С 1983 года власти проводят политику по повышению уровня жизни мусульманского большинства. Таким образом, помимо решения сугубо экономических задач эта политика имела целью и решение внутривнутриполитических, чем и объясняется в конечном счете бурный рост исламского банковского сектора в Малайзии.

действует на основании общей для всех организаций, осуществляющих бизнес по приему депозитов, лицензии, и его деятельность регулируется в рамках существующего банковского законодательства. Некоторые банки оказывают услуги, отвечающие требованиям шариата (например Saudi British Bank (SABB), подразделения Lloyds TSB и HSBC).

Официальные власти Великобритании рассматривают исламское банковское дело как инструмент диверсификации финансового рынка страны. К настоящему времени ни в одной неисламской стране Запада не принято специального законодательства, регламентирующего деятельность исламских банков.

Существовали предпосылки для появления исламских финансовых институтов. В 80-е гг. в Лондоне работал исламский банк «Ал-Барака». Его услугами пользовались не только мусульмане, но и представители других религий. «Ал-Барака Банк» работал на основе выданной ему Банком Англии лицензии. В начале 90-х гг., когда резко ужесточились требования Банка Англии, лицензия была отозвана. «Ал-Барака Банк» прекратил оказывать банковские услуги, но продолжил свою деятельность в качестве исламской инвестиционной компании. Отдельные виды услуг с использованием традиционных исламских инструментов предлагали и другие банки (Lloyds, Ситибэнка, Стандарт Чэтэрд, др.). Все банки, оказывавшие исламские услуги, действовали в рамках традиционного банковского законодательства.

По данным Международной ассоциации исламских банков (IAIB), к началу нового тысячелетия в 38 странах действовало 176 исламских финансовых учреждений. Эксперты оценивают инвестиционный потенциал мусульманского мира в 150- 200 млрд. \$. Учитывая это, западные финансовые корпорации начали создавать подконтрольные кредитные учреждения, работающие по разрешенным в исламе правилам.

Исламские банки. Исламский банк представляет собой кредитно-финансовое учреждение, формально действующее на беспроцентной основе и использующее в своей деятельности основополагающие

принципы исламской экономики. В качестве примера назовем такой распространенный принцип как *мушарака*, который позволяет обходить существующие в исламе запреты на ссудный процент.

Образование исламских банков нередко связывают с движениями исламской солидарности в ряде азиатских и африканских стран. В последнее время количество национальных исламских банков в различных странах мира перевалило за несколько десятков. Часть из них объединена в Международную ассоциацию исламских банков (создана в 1978 в Саудовской Аравии).

Образован также Исламский банк развития (ИБР), который является международным институтом финансовой помощи мусульманским государствам. Он действует в рамках Организации исламской конференции. Банк развития предоставляет займы почти 40 мусульманским государствам, входящим в ОИК, а также финансирует внешнеторговые операции и принимает участие в смешанных коммерческих предприятиях. Исламский банк развития предоставляет займы под 4 — 6% годовых и более.

Действуя по принципу *мушарака*, исламские банки как-бы сотрудничают с партнерами. При этом, доля в прибыли определяется специальным соглашением, а не размером внесенного капитала. Участие исламских банков в финансировании инвестиционных проектов происходит по схеме: банк предоставляет капитал, а партнер все остальное, что необходимо для осуществления проекта. В свою очередь, прибыли и убытки делятся согласно предварительной договоренности. Исламские банки выполняют также функции комиссионеров при покупке товаров для клиента (партнера). Практически при любой форме деятельности исламский банк стремится получить прибыль. Использование различных уловок (*хийал*), принципа *мушарака* и др. позволяет при необходимости обходить предписания о ростовщичестве (*риба*).

Исламские банки денег клиентам на руки не дают (исключая средства на выплату заработной платы). Банки сами проплачивают проектирование,

материалы, и т. п..

Ислам делает акцент на трех «грехах» банковского дела: процентах, неопределенности, несправедливости самой ситуации, когда одни имеют большие деньги, а другие нуждаются в них.

Исламские банки специалисты разделяют на группы:

1. Банки, применяющие «*двухслойную мударабу*». В своей деятельности эти банки используют механизм разделения прибылей и убытков;

2. Банки, применяющие «*однослойную мударабу*» при формировании пассивов. В активных же операциях используются такие механизмы, как *мурабаха, салам, истисна и иджара*;

3. Банки, выступающие агентами. Они управляют фондами от имени клиентов, за что получают комиссионные.

В зависимости от стоящих перед ними целей исламские банки делятся на:

- коммерческие банки, имеющие целью получение прибыли за счет предоставления банковских услуг, не противоречащих шариату;
- специализированные банки (сельскохозяйственные, промышленные, и др.);
- банки развития, направленные на экономическое и социальное развитие.

Банковские системы исламских государств неодинаковы. Существует своя специфика в регулировании статуса и деятельности исламских банков. Существует несколько подходов к регулированию статуса и деятельности исламских банков:

- Монистический. Данный подход присущ таким странам, как Иран, Пакистан и Судан. В этих странах банковская система функционирует на исламских принципах. *Мушарака* и ее модифицированные формы используются в проектном финансировании, ипотечном кредитовании, финансировании экспортно-импортных операций и др.. *Мушарака* широко применяется в Судане, - сельскохозяйственной стране, где исламские банки

обслуживают фермеров. Банки предоставляют фермерам сельскохозяйственную технику, удобрения и т. п.. Фермеры вкладывают в «совместный проект» землю и труд. Прибыль делится в соответствии с заключенными контрактами. Так по контрактам с «Суданиз Исламик Бэнк» фермер получает 30% чистой прибыли, а остальные 70% делятся пропорционально между банком и фермером в соответствии с их вкладами в совместное предприятие.

- Дуалистический. Такой подход существует в Малайзии, где деятельность обычных банков регулируется универсальными законами, а деятельность исламских банков - нормами специального Закона об исламском банковском деле 1983 г.

- Подход существующий в странах, где действуют исламские банки. Здесь статус и деятельность исламских банков регулируются нормами классического банковского законодательства.

В заключение подчеркнем, что в отличие от привычных нам кредитных организаций (коммерческих банков), исламские банки более напоминают инвестиционно-сберегательные компании. То есть, исламский банк не укладывается в общепринятое представление о банке.

7.2. Принципы функционирования исламских банков

Деятельность исламских банков основана на философии, чуждой жителям Европы и Америки. Выполняя те же самые банковские функции, они делают это в принципе иначе. Хрестоматийный пример: беженец из Ливана возвращается на родину. Восстановить разрушенный отчий дом и начать собственное дело ему абсолютно не на что. У него нет имущества, которое он мог бы предложить в качестве залога под кредит, но есть репутация честного, работающего и набожного человека. После консультаций с банком и поручительства имама местной мечети беженец получил займы деньги, чтобы купить грузовик и заняться перевозкой фруктов. Или другой пример: коммерсант из Малайзии крупно пострадал из-за экономического

кризиса и валютного краха, постигшего страну. Тогда банк, финансировавший его внешнеторговые сделки, взял убытки на себя. Банк не усмотрел вины клиента в свалившихся на бизнесмена неприятностях. Вкладчики же банка были вынуждены смириться с тем, что в кризисный год не смогут получить доход по своим вкладам.

В странах Запада, с их развитой правовой культурой и верховенством закона, подобные ситуации невозможны в принципе. Так поступают исламские банки - финансовые институты, функционирующие на принципах мусульманской этики. Полностью на основе принципов шариата банковская система функционирует только в Пакистане, Иране и Судане. Устойчивой тенденцией является увеличение количества исламских банков в странах Персидского залива и в Малайзии.

Главной особенностью исламских финансов является отказ от ссудного процента. Вознаграждение кредитору не может принимать форму выплаты заранее установленной и гарантированной вне зависимости от доходности предприятия суммы. В исламе праведно лишь то богатство, источником которого являются собственный труд, наследство или дар.

Финансовую деятельность, как и любую другую сферу жизни мусульманина, регламентирует священное писание - Коран, а также свод правовых и религиозных норм - шариат. Согласно шариату, деньги, не вложенные в дело, подлежат обложению благотворительным налогом в пользу бедных и недееспособных. Если человек сам не способен пустить деньги в оборот, он должен вложить их в чье-нибудь предприятие и получить долю в его доходах. Финансовые операции, которые совершал более полутора тысяч лет назад основатель ислама Мухаммед, носят те же названия и основаны на тех же принципах, что и финансовые услуги современных исламских банков.

Вместо процента исламские банки могут предложить вкладчику право на участие в доходах предприятия, в которое вложены его деньги. Но, при одном обязательном условии - вкладчик должен разделить и возможные

убытки.

Исламские банки открывают для клиентов три вида счетов:

1. Текущий счет, условия открытия которого практически не отличаются от условий открытия аналогичных счетов в западных банках. Проценты по нему не выплачиваются. Клиенту гарантируется возвращение суммы вклада в любой момент.

2. Сберегательный счет. Его владелец не имеет права на участие в прибылях, но руководство банка может по своему усмотрению выплачивать премии вкладчикам в зависимости от прибыльности банка. Сберегательный вклад не является срочным. Средства, привлеченные по сберегательным вкладам, банки должны вкладывать в не очень рискованные операции.

3. Инвестиционный счет. Владелец счета имеет право разделить с банком его прибыль или убытки. Вкладчики получают доход по своим вкладам, который, как правило, сопоставим с процентом в обычных банках. Но, доход этот не гарантирован, как не гарантирован и сам капитал, так как убытки банк компенсирует за счет средств на инвестиционных вкладах. Если банк распорядится средствами клиента не профессионально, то клиент в судебном порядке может потребовать компенсации.

Ислам настаивает на долевым финансировании (equity finance), как методе мобилизации денежных средств за счет участия инвестора в акционерном капитале. Приращение капитала не может происходить в сфере денежного оборота, в его основе должны лежать сделки, касающиеся реально существующих товаров и услуг. Деньги сами по себе не могут приносить новые деньги, капитал должен использоваться в производительных целях.

На Западе, а также и в России размер ссудного процента, зависит от установленной Центральным банком учетной ставки. В исламской кредитной системе доход по вкладам зависит от прибыльности акций компаний, в которые банк вложил средства вкладчиков. Предполагается, что динамика развития реального сектора будет способствовать установлению благоприятного инвестиционного климата и эффективному распределению

финансовых ресурсов. Это позволит покончить с зависимостью реального сектора от интересов банковского капитала, характерной для системы, основанной на ссудном проценте. Денежные активы создаются в ответ на инвестиционные запросы реального сектора. В результате, реальный сектор определяет ставку дохода в финансовой сфере, а не наоборот. Тогда уже не банки будут задавать реальной экономике темп развития, а сам реальный сектор начнет создавать для себя благоприятный инвестиционный климат.

На практике все выглядит несколько иначе. Многие мелкие и средние предприятия испытывают трудности в получении кредитов на основе разделения прибыли из-за слишком сложного и трудоемкого механизма оценки проекта. Исламские банки принимают решения о предоставлении займов на основе изучения перспектив проекта и деловых качеств клиента. Как правило, от клиента не требуется предоставления залога. Возникает перманентная опасность махинаций как со стороны клиента, так и со стороны банка. В операциях участия в прибылях клиент может сфальсифицировать отчетность и скрыть от банка реальные доходы проекта, а при финансировании торговой операции по схеме *мурабаха* (выплата в рассрочку основной суммы займа и наценки «за обслуживание») клиент находится под искушением нажать за счет задержки платежей.

Методы нейтрализации банковских рисков мало, чем отличаются от практики западных банков. Главным методом остается аудит всех хозяйственных операций клиента. Если установлено сокрытие доходов, клиента принуждают к выплате недостающей суммы. Банк, как партнер обладающий всеми правами акционера, может использовать свои права и заменить уличенных в мошенничестве менеджеров предприятия. Наконец, банк может изъять свою долю, а компанию внести в «черный список». В случае просрочки платежей споры решает суд.

Переход на исламскую модель провоцирует проблемы с государственным кредитом, поскольку выпуск процентных облигаций становится невозможен. Приходится изыскивать приемлемые способы

государственных заимствований, которые значительно усложняют ситуацию. Так в Иране, после перехода к беспроцентному кредиту финансирование государственного долга продолжалось за счет кредитов, которые центральный банк предоставлял национализированным коммерческим банкам по фиксированной процентной ставке. Коммерческие банки, в свою очередь, на льготных условиях предоставляли займы предприятиям госсектора. Правительство президента Хатами, проводя экономические реформы, выпускало специальные исламские облигации, которые в ходе приватизации обращались в акции бывших государственных предприятий. Мобилизованные посредством займа средства должны использоваться для реформирования и модернизации предприятий. При этом, доходность облигаций должна определяться прибылями компаний, включенных в фонд обеспечения государственного займа.

Хотя наиболее приемлемым видом операций для исламских банков является доленое финансирование проектов, на практике большая часть банковских активов приходится на краткосрочное финансирование торговых сделок. Краткосрочные инструменты предлагаются с доходностью 5 – 6 %. Банк, при этом, получает прибыль за счет наценки за обслуживание (мурабаха). А это не вполне приемлемо с религиозной точки зрения: принцип мурабаха более напоминает ссудный процент.

Безусловно позитивным аспектом исламской экономической мысли, по мнению специалистов, является отрицательное отношение к спекулятивной сверхприбыли.

7.3. Исламский банк развития (ИБР)

Исламский Банк Развития (ИБР) является международной финансовой организацией. Решение об основании ИБР было принято на первой Конференции Министров финансов стран - членов Организации исламская конференция (ОИК), состоявшейся 18 декабря 1973 года, в ходе которой была подписана Декларация намерения по учреждению ИБР. На второй

Конференции Министров финансов стран - членов ОИК, проведенной в г. Джидда (Саудовская Аравия) 10 августа 1974 г, были одобрены и приняты статьи Соглашения ИБР (Устав). Соглашение вступило в силу 23 апреля 1975 года. Инаугурационная встреча Совета Управляющих ИБР состоялась 26 июля 1975 года в г. Эр-Рияде. Официально ИБР начал свою деятельность 20 октября 1975 года.

Целью деятельности ИБР, основанного на принципах шариата, является содействие экономическому развитию и социальному прогрессу в странах - членах Банка и мусульманских сообществ в различных государствах мира, укрепление солидарности и взаимного сотрудничества между членами Банка и поощрение развития исламской экономики, финансов и банковской деятельности.

Банк осуществляет следующие функции:

- участие долевыми инвестициями в проектах и предприятиях в странах-членах Банка;
- инвестирование в проекты в экономическом и социальном секторе в странах-членах Банка, путем участия или другими финансовыми соглашениями;
- осуществление кредитования частного и государственного секторов для финансирования продуктивных проектов, предприятий и программ в странах - членах Банка;
- создание и управление специальными фондами для определенных целей, включая помощь мусульманским общинам в странах, не являющихся членами Банка;
- управление трастовыми фондами;
- прием депозитов или увеличение своих ресурсов другими путями;
- оказание помощи в продвижении иностранной торговли в странах-членах Банка, в особенности основными товарами;
- инвестирование незадействованных ресурсов;
- оказание технического содействия странам - членам Банка;

- расширение возможности обучения, необходимого для экономического развития кадров;
- проведение исследовательской деятельности во всех сферах экономики;
- сотрудничество с международными финансовыми институтами и организациями.

Учетной единицей ИБР является исламский динар (ИД), который эквивалентен величине СДР (SDR—Special Drawing Rights — Специальные права заимствований МВФ). Акционерный капитал банка составляет 6 млрд ИД (1 ИД=1,4 долл. США), поделенный на 600 тыс. акций, имеющих номинальную стоимость 10 тыс. ИД каждая. Подписной акционерный капитал составляет 3,761 млрд. ИД. Кроме того, Банк может принимать депозитные вклады, которые управляются и распределяются в соответствии с правилами и нормативами Банка. Штаб-квартира ИБР находится в г. Джидда (Саудовская Аравия). Банк имеет три региональных офиса в городах Рабат (Марокко), Куала-Лумпур (Малайзия) и Алматы. Региональный офис в г. Алматы был открыт в августе 1997 года для государств - членов ИБР и мусульманских сообществ, находящихся в СНГ, Монголии, КНР, регионе Восточной Европы. В настоящее время членами Исламского банка развития являются 56 стран. Президентом банка и Председателем Совета директоров ИБР является доктор Ахмад Мухаммад Али.

Более 62% операций Исламского банка развития в 2001-2002 гг. осуществлялось на основе принципа *мурабаха*. В Бахрейне к началу нового тысячелетия доля *мурабахи* в совокупных активах исламских банков составляла без малого 100%. Самый низкий показатель оказался в Малайзии — всего 18%.

Хотя многие мусульманские правоведы признает механизм *мурабаха* не противоречащим шариату, ревностных блюстителей ислама настораживает предпочтение, оказываемое *мурабахе* исламскими банками.

В последнее время Исламский банк развития практикует

предоставление беспроцентных кредитов (например, малообеспеченным студентам).

Вопросы для самопроверки:

1. Что известно о появлении исламской экономики и исламского банковского дела?
2. Когда исламские экономисты начали теоретическую разработку финансовой модели «исламского капитализма», исключая ссудный процент?
3. С чем связывают предпосылки появления исламских банков?
4. Какие «советы» стали действовать в исламских банках?
5. Когда и где был основан первый исламский банк?
6. Когда был основан Исламский банк развития?
7. Когда и где появился первый исламский банк на Западе?
8. Что собой представляет исламский банк?
9. На каких трех «грехах» банковского дела делает акцент ислам?
10. На какие группы делятся исламские банки в зависимости от целей, с которыми они созданы?
11. Каковы основополагающие принципы функционирования исламских банков?
12. На каком методе мобилизации денежных средств настаивает ислам?
13. Какие осложнения возникают в практике исламского банковского дела?
14. Какие цели поставлены перед Исламским банком развития?
15. Какие функции осуществляет Исламский банк развития?
16. На каком исламском принципе основано большинство операций Исламского банка развития?

Литература

1. Бадов А. Деньги - дар Аллаха: Исламские банки выдвигают

альтернативную западную модель финансирования экономики. – Эксперт, 2000, №4 (31 янв.), с.16-19.

2. Беккин Р. И. Исламская экономика: между капитализмом и социализмом. - Вопросы экономики, 2007 № 10, с. 147-155.

3. Беккин Р. И. Исламская экономика. Краткий курс / Р. И. Беккин. – М.: АСТ: Восток – Запад, 2008.

4. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004.

5. Журавлев А.Ю. Теория и практика исламского банковского дела / РАН. Ин-т востоковедения. - М., 2002.

6. Журавлев А. Ю. Принципы функционирования исламских банков// Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты/ Под ред. Р. И. Беккина. — М., 2004.

7. Исламский мир: «отстающее развитие» и мусульманский радикализм. - Мировая экономика и международные отношения, 2008, №1, с. 89-103.

8. Мясникова Л. «Перезагрузка» исламской матрицы. - Вопросы экономики, 2007. № 10. с. 132-146.

9. Петров А.В., Зарипов И.А. Исламские банки: концепция, история возникновения, современное состояние и перспективы развития. - Деньги и кредит, 2002, №10, с.51-55.

10. Потапов А. Секреты исламского банкинга. - Валютный спекулянт, 2003, №8, с. 26-29.

11. Школяр Н. Исламский банк развития: Банковский менеджмент по заветам Корана // Банк. обозрение. – 2004, №2, с. 24-27.

12. www.iimes.ru;

13. www.iran.ru

14. www.takafol.ru

15. <http://www.studentu.ru>

Глава 8. Исламское банковское дело в мусульманских странах и в России

8.1. Исламское банковское дело в мусульманских странах.

8.2. Исламское банковское дело в Российской Федерации.

Основной целью изучения материалов восьмой главы является приобретение умения находить ответы на вопросы, могут ли исламские банки существовать в рамках универсального банковского законодательства и не нуждаются ли они в специальном правовом регулировании.

8.1. Исламское банковское дело в мусульманских странах

Банковская система Ирана после исламской революции. В 1979 году в Иране произошла исламская революция. Следует оговориться, что *улемы* вместо слов «исламская революция» предпочитают употреблять слово *тадждид* (обновление, реставрация). Харизматичных личностей - «обновителей ислама», именуют *муджаддидами*.

В результате революции реорганизации подверглись многие сферы хозяйственной деятельности, в т. ч. и банковская система. Были ликвидированы филиалы иностранных банков, а все частные банки были национализированы. Воссозданная банковская система включала несколько крупных банков общегосударственного значения и провинциальные банки. К 2001 году банковская система Ирана насчитывала 6 коммерческих и 4 специализированных банка, с двенадцатью тысячами отделений и филиалов. В провинциях Ирана функционируют универсальные региональные банки. Их деятельность строится по территориальному принципу.

В 1983 году был принят «Закон о банковской деятельности на основе исламских принципов, запрещающих ростовщичество в любых формах». Законом наложен запрет на принцип платности кредита, а это, как нам известно, искажает всю его сущность. Банки оказались вынуждены искать

адекватную замену ссудному проценту. Появились бонусы, комиссии, премии и различные льготы. Специфика банковской системы Ирана выражается также в жестком государственном контроле и запрете на создание частных банков.

В Иране все банки занимаются посреднической и инвестиционной деятельностью. Многие из них являются учредителями промышленных предприятий в государственном и частном секторах. Главной сферой направления инвестиций является нефтехимия, дороги, сельское хозяйство и др.. Государство устанавливает обязательные квоты кредитования для различных отраслей.

Перед банковской системой Ирана поставлена задача обеспечить функционирование кредитной системы в соответствии с исламскими принципами; разработать необходимые инструменты для расширения участия населения в беспроцентном кредитовании; и др.. Особая роль отводится Центральному Банку Ирана, который должен реализовать на практике новую кредитно-денежную политику. В его задачи, в числе прочего входит: определение минимальной и максимальной нормы прибыли банков; определение минимальной нормы прибыли инвестиционных проектов; определение максимальной величины кредитов, предоставляемых клиентам и др.. Центральный банк контролирует все операции с валютой. Банки должны получать разрешение на каждую конкретную сделку. Центральный банк занимается валютными операциями и с целью покрытия дефицита государственного бюджета. Денежное обращение регулируется административными методами через установление лимитов «нетто-кредитов».

Однако, проводимую в Иране денежно-кредитную политику было бы сложно назвать эффективной. Законы шариата запрещают ссудный процент. По этой причине правительство не может использовать такие эффективные инструменты, как изменение норм обязательных резервов и ставки рефинансирования. Кроме того, поскольку темпы инфляции значительно

превышают установленную государством норму прибыли банков, кредитная система Ирана вынуждена существовать в условиях отрицательного банковского процента. Иран остается единственной мусульманской страной, где банковская система *де-юре* лишена права использования банковского процента. В остальных странах исламского мира одновременно с чисто исламскими банками действуют коммерческие банки, работающие на процентах.

Существующие проблемы нашли отражение в законе о третьем пятилетнем плане (2001 – 2005 гг.), где появились признаки некоторого ослабления вмешательства государства в банковскую сферу. В 2001 году в соответствии с планом, впервые после исламской революции, были открыты два частных банка (Банк New Economy - новая экономика и Банк Parsian - персидский). Соответствующие банковские услуги намечалось приблизить к современному уровню. При этом, частным банкам запрещалось изменять ставки по депозитам, установленные Центральным банком (13,5% по краткосрочным вкладам и 18% по долгосрочным вкладам). Планировалось также сокращение количества государственных банков и повышение конкурентоспособности иранских банков за рубежом. Предполагалось ликвидировать все дублирующие организации надзора и создать на их базе единый координирующий орган. Рассматривается возможность учета инфляции (в Иране она превышает 20% в год). При этом исключая цель наживы, вклад должен быть выгоден, т. е. обеспечивать социальные права клиентов. Тем самым ссудный процент, как бы включает социальную нагрузку. Но, предварительно требуется соответствующая оценка и комментарии исламских правоведов.

В условиях недостатка внутренних источников финансирования правительство Ирана возлагает надежды на привлечение иностранных инвестиций. Однако нормативно-правовая база по регулированию деятельности иностранного капитала по-прежнему формируется на основе законов 50-х годов XX века. Многие устаревшие нормы сохраняют

ограничения на деятельность иностранного капитала. За исключением свободных экономических зон (СЭЗ) запрещена деятельность иностранного капитала в банковской сфере.

Для расширения притока иностранного капитала правительство создает особые условия в свободных экономических зонах. В СЭЗ для иностранного капитала вводится более либеральный режим: разрешается создание частных банков в форме открытых и закрытых акционерных обществ с привлечением иностранного капитала. Могут открываться отделения иностранных банков. Отсутствуют ограничения на валютные расчеты физических и юридических лиц по внешнеэкономическим операциям.

Если говорить в целом по стране, то основные претензии иностранных инвесторов связаны с высокой степенью политического риска, высокими налоговыми ставками и бюрократическими препонами.

Модернизация банковской сферы в Турецкой республике. В результате младотурецкой революции 1908 года пал режим султана Абдул-Хамида II. Последовавшие затем реформы не отличались решительностью, особенно в сфере ограничения клерикализма общественной жизни. В ноябре 1922 года Великое национальное собрание Турции приняло решение об упразднении султаната, а 29 октября 1923 года была провозглашена республика. Вслед за этим власти приняли программу модернизации по западному образцу, которую возглавил Мустафа Кемаль (Ататюрк). Стратегическими направлениями реформ объявили этатизм, секуляризацию и европеизацию. Однако подлинной секулярности, т. е. автономии индивида основанной на гарантиях его прав и свобод, достичь не удалось. Тем не менее, можно выделить главное отличие турецкой модели, которое заключается в государственной модернизации традиционных исламских ценностей.

В конце 70-х годов Турция переживала глубокий экономический кризис, который сопровождающийся ухудшением состоянием платежного баланса и высокими темпами инфляции. Налоговая система страны не обеспечивала адекватной финансовой базы, создавая несбалансированность

системы госфинансов. Правительством Турции было вынуждено пересмотреть экономическую стратегию.

С началом 80-х годов, когда власть захватили военные, был принят курс на либерализацию турецкой экономики и повышение ее конкурентоспособности. Новый курс предусматривал свертывание государственного предпринимательства, отказ от жесткого экономического регулирования. Были предприняты меры, направленные на снижение инфляции за счет сокращения дефицита государственного бюджета и превращения частного сектора в основной субъект предпринимательской деятельности. Сбалансированность государственных финансов была достигнута путем увеличения налоговых поступлений и снижения реальной заработной платы в государственном секторе. В 1983г. к власти пришло гражданское правительство Т. Озала. Изменилась фискальная политика: для оживления экономического роста потребовались значительные налоговые послабления. В результате вновь возросла несбалансированность государственных финансов и увеличилась инфляция.

Стало ясно, что в процессах либерализации и экономического развития велика роль финансового сектора, возможности расширения масштабов экономики в значительной степени зависят от способности финансово-кредитных институтов обеспечить необходимые потребности в оборотных средствах и инвестициях.

Особую роль в современной экономике играют банки, которые уже давно вышли за рамки одних только денежных или кредитных отношений. Банки могут служить инструментом эффективной модернизации экономики. Принимая во внимание, что дела банка не могут быть лучше, чем дела его клиентов, банки крайне заинтересованы в стабилизации денежного обращения и устойчивом развитии экономики.

На фоне постепенного перехода от этатистской²² экономической модели к рыночной актуальной задачей стала необходимость трансформации

²² От «этатизм» - форма правления, признающая приоритет государства во всех сферах общественной жизни.

и реформирования банковского сектора Турции.

Банковская система Турции, как и любой другой страны, представляет собой совокупность кредитных отношений, связанных с движением ссудного капитала; и субъектов банковской деятельности — финансово-кредитных институтов. Банковская система Турции включает:

- Центральный банк Турецкой Республики;
- коммерческие банки (государственные, частные, иностранные);
- инвестиционные банки;
- специальные финансово-кредитные организации, осуществляющие банковские операции по принципам ислама.

Банковская система Турции играла важную роль в финансировании модернизации экономики и социальной сферы. Финансово-кредитная система страны зачастую несла основную нагрузку в проведении государственной социально-экономической политики.

Однако экономические кризисы 1994, 1998, и 2001 годов выявили несовершенство турецкой банковской системы. Заговорили о необходимости реформирования и реструктуризации банковской сферы в соответствии с требованиями экономической модернизации в условиях открытой рыночной системы. Следует подчеркнуть особенность турецкой экономической модели, которая делает акцент на роли банковского регулирования. Не только для стран с переходной экономикой представляет интерес опыт государственного надзора и участия в обеспечении надежности и стабильности работы банковской системы.

Реформирование и реструктуризация банковской системы Турции охватили всю совокупность инструментов государственной кредитной политики: финансовое законодательство, банковские нормативы и методы регулирования финансовых рынков. Предпринятые меры были направлены на укрепление и оздоровление банковской сферы.

Реформирование банковской системы включало: приватизацию государственных банков; изменение функций Центрального банка;

приведение банковского законодательства в соответствие с международными стандартами; а также повышение открытости банковских структур.

Под повышением открытости банковского сектора понимался выход национальных банков на международные финансовые рынки. Предполагалось и расширение деятельности иностранных банков на территории Турции.

Экономическая либерализация способствовала ослаблению государственного вмешательства в банковскую сферу и снижению лидирующей роли государственных банков. На этом фоне быстрыми темпами стали создаваться исламские банковские институты.

В качестве справки отметим, что турецкие банки обычно работают с 8.30 до 17.30, с перерывом от 12.00 до 13.30. Выходными днями являются суббота и воскресенье. В курортных зонах банки, как правило, работают без выходных. Летом в Турции многие государственные и коммерческие учреждения не работают во второй половине дня.

Исламские принципы в банковской системе Афганистана. Основу банковской системы в Афганистане составляют частные банки. На их долю приходится 86,8% средств выданных в виде кредитов. В 2007 году рост общей массы займов составил более 170%. Действующее в стране банковское законодательство ориентировано на классические (европейские) принципы функционирования банковской системы.

В 2008 году в Афганистане возобновилось обсуждение проекта банковской реформы. Предполагается перевести финансово-кредитную систему страны на основы шариатского права. По мнению сторонников реформы, получение процентов по кредитам не соответствует исламским нормам, так как подпадает под определение *риба*.

Переход к исламским банкам означает изменение способа получения прибыли при выдаче кредита. Получение дохода в виде процента от выданной суммы считается в исламском праве греховным, но при этом не рассматривается западное «беспроцентное кредитование» практикуемое в

отношениях с физическими лицами, при котором банк получает доход за счет оплаты клиентом различных смежных с выдачей кредита услуг (рассмотрение заявки, обслуживание ссудного счета, страхование клиента и др.).

В настоящее время в большинстве исламских государств сложилась практика оформления кредитов по принципу *мудароба*, т. е. долевого участия в прибыли кредитуемого предприятия (банк взимает долю не от «тела кредита», а от прибыли получаемой кредитующим предприятием после получения ссуды). Банк выступает в роли владельца ресурса передаваемого в пользование лицу, которое будет им управлять. За это кредитор будет иметь оговоренную часть своего дохода. При этом заемщик находится в более безопасном положении, чем при процентном кредитовании, так как подобная форма взимания долга гарантирует его от полного разорения. Банк, в свою очередь, подвергается большему риску, поскольку в случае коммерческой неудачи заемщика он получит менее значительную прибыль, чем мог бы. Традиционная исламская банковская система долгие годы существует в мусульманских государствах как альтернатива традиционным финансовым институтам.

Проблемы внедрения «исламских» правил в кредитную систему Афганистана состоят не только в том, что повышается риск кредитования для банков, но и в том, что новая система потребует разветвленного контроля над оборотом предприятий-должников с целью взимания адекватных прибылей в пользу банка. Даже если бремя контроля возложить на налоговые органы, проблема сокрытия активов и прибылей от кредиторов не будет решена. Перевод афганской банковской системы на «исламские» принципы откроет для должников больше возможностей для маневра и сокращения платежей. Глава афганского Центробанка заявил депутатам о неготовности страны в ближайшие годы перейти на исламскую систему.

Исламизация банковской системы Пакистана. Практически с первыми упоминаниями об исламской экономике генерал Зия-уль-Хак

(премьер-министр Пакистана) в феврале 1979 г. заявил о начале исламизации пакистанской экономики. Предполагалось введение мусульманских налогов *закят* и *ушр* и отмена *рибы*. Однако процесс исламизации вскоре прервался. Становление механизма сбора и распределения *закята* сопровождалось многочисленными случаями злоупотреблений и коррупции.

Новый этап исламизации экономики страны связывают с именем президента П. Мушаррафа. С 2002 года исламские нормы стали активно внедряться в банковскую сферу. Доля исламских банков в финансировании и инвестициях стала постепенно увеличиваться и приблизилась к трем процентам.

В 2002 году был образован инвестиционный исламский банк «Аль-Мизан». Банк учрежден совместно с государством Кувейт. Среди его акционеров – французский «Сосьете Женераль», а также представители Бахрейна, Джидды, и др.. На исламские правила инвестирования стали переходить крупные компании и инвестиционные фонды. В разных городах страны открываются отделения классических банков, которые оказывают услуги по исламским принципам.

В Пакистане действует шесть исламских банков, которые устанавливают контакты и находят взаимный интерес с частными и государственными компаниями. Так, банк «Аль-Мезан» помогает увеличивать ресурсы через шариатские формы финансирования.

Центральный (государственный) банк Пакистана возглавляет новую структуру банковской системы. Такая структура уже много лет действует в Малайзии. Здесь исламская банковская система сосуществует параллельно с классической. По замыслу правоведов из Совета исламской идеологии *рибу* смогут заменить двенадцать специально разработанных форм инвестирования и кредитования, в числе которых - *мудароба*, *мушарака*, *мурабаха*, *иджара* и др..

Одновременно разворачивается система *такафул* (от араб. *katafa* - взаимные защита и гарантии) - страхование на основе шариата. Пакистан

вошел в число государств с относительно низкими расходами на страхование. Любая страховая компания может создавать самостоятельную страховую *такафул-компанию*, основанную на механизме разделения риска. В 2006 г. образована крупная страховая компания «Такафул Пакистан Лимитед», призванная составить серьезную конкуренцию обычным страховым компаниям и способствовать распространению исламских принципов страхового дела.

Что касается *закят*, то этот вид налога постепенно «прижился» на территории Пакистана. Поступающие средства накапливаются на центральном счете *закята* и переводятся банками на счет Центрального банка, с которого осуществляется вспомоществование. Правительственной программой предусматривается выделение средств, как особо нуждающимся, так и на организацию бизнеса. Особо отметим мероприятия по образованию «микрофинансовых» банков. Пакистан при поддержке МБРР активно стремится в мировые лидеры микрокредитования.

Исламское банковское дело в Казахстане. С началом нового тысячелетия исламское банковское дело расширяется в Казахстане. В 2003 году на исламских принципах привлек в Казахстан первый исламский кредит АО «Банк Туран Алем». В 2006 году банки «Центр Кредит» и «Альянс Банк» стали практиковать исламские методы банковского дела. В мае 2007 г. в Алма-Ате состоялась международная конференция «Исламский банкинг и финансы в Казахстане». В конференции принимали участие эксперты исламских банков, аудиторских и юридических фирм. Обсуждались вопросы исламских финансов; исламского финансирования и кредитования; роль и позиции исламского банкинга в банковском секторе; роль Совета экспертов Шариата в Исламском финансировании; процесс принятия решений Советом Шариата; опыт внедрения исламского банкинга в светских странах; инструменты исламского финансирования: *мурабаха*, *кард хасан*, *иджара*, *мудароба*, *мушарака*, и др..

В ходе конференции был разработан план мероприятий по оказанию

помощи Исламского банка развития во внедрении исламского банкинга в Казахстане. Обсуждались вопросы выпуска в Казахстане исламских ценных бумаг, номинированных в тенге. Если бы это произошло, то Казахстан стал бы второй страной после Малайзии, в которой Исламский банк развития выпустил исламские ценные бумаги в национальной валюте. По соглашению с Исламским банком развития «Банк Туран Алем» запланировал финансировать проекты малого и среднего бизнеса посредством лизинга, продажи в рассрочку и финансирования по исламскому методу *истисна*. Теперь полагают, что дальнейшее развитие исламского банкинга будет зависеть от того, какими темпами будет модернизироваться национальное законодательство.

8.2. Исламское банковское дело в Российской Федерации

В 1991 году в РФ начал работать МКБ (международный коммерческий банк) «Бадр-Форте Банк». Банк получил лицензию Центрального банка РФ на осуществление банковской деятельности в соответствии с действующим законодательством России и нормами международного права. В уставе банка особо оговаривалось, что банк может использовать исламские экономические принципы ведения банковского дела, не противоречащие банковскому законодательству Российской Федерации.

«Бадр-Форте Банк» специализировался на обслуживании внешнеторговых операций: конверсионных, международных переводах, аккредитивах, гарантиях (в т. ч. тендерных) и кредитовании юридических лиц. В работе с физическими лицами банк осуществлял, главным образом международные переводы и выдачу наличных с текущего счета.

Исламские методы банковского дела МКБ «Бадр-Форте Банк» стал применять с 1997 г. «Бадр-Форте Банк» даже входил в Генеральный совет исламских банков при Исламском банке развития. А это значит, что банковские операции, осуществляемые им соответствовали нормам шариата. Получив лицензию, банк смог адаптировать допущенные российским

законодательством банковские инструменты и «сделать их исламскими» или «смешанными продуктами». Для разработки указанных продуктов привлекались специалисты из среды мусульманских правоведов и эксперты по исламскому банковскому делу. Шариатский наблюдательный совет «Бадр-Форте Банка» возглавлял известный мусульманский правовед Заки Бадави.

Широкое внимание привлекла «исламская ипотека» — продукт, который был разработан для помощи мусульманам Москвы в решении жилищной проблемы не отступая, при этом, от норм шариата.

Некоторые из продуктов оказались спорными с точки зрения мусульманских правоведов. Так, не нарушая российского законодательства по операциям с векселями, банк старался адаптировать неприемлемые с точки зрения ислама элементы вексельной формы. Эмитировав вексель, клиент продавал его банку по номинальной стоимости. Полученные средства предназначались для инвестирования. Покупка векселя оформлялась как обязательство *repo* — клиент должен выкупить вексель с уплатой премии и в определенный срок. Цена обратного выкупа не была фиксированной, а определялась исходя из рыночной конъюнктуры. Однако мусульманские правоведы не относят сделки *repo* к числу дозволенных исламом. В соответствии с Постановлением Совета исламской академии правоведения (*фикха*) сделки купли-продажи под обязательство возврата запрещены, так как они направлены на извлечение кредитором ссудного процента — *рибы*.

Механизм формирования пассивов в целом соответствовал, как российскому законодательству, так и нормам шариата. Поскольку процентное вознаграждение по вкладам недопустимо в исламе «Бадр-Форте Банк» открывал клиентам только расчетные и текущие счета. Банк заключал типовой договор банковского счета, но вкладчику предлагалось выбрать любую из опций, которые определяли тип счета как расчетный, сберегательный или инвестиционный. Тем самым, клиент мог сам определять порядок начисления и выплаты вознаграждения за то, что банк пользовался средствами на счете.

Вследствие отсутствия у «Бадр-Форте Банка» филиалов получили развитие такие услуги, как интернет-бэнкинг и GSM-бэнкинг. Эти услуги дают возможность клиентам банка иметь доступ к своим счетам из любой точки мира, а также получать выписки о состоянии своих счетов на мобильный телефон.

В 2006 году проверкой Центрального банка в МКБ «Бадр-Форте Банк» были выявлены нарушения. Деятельность банка была временно приостановлена. Возникла реальная угроза отзыва лицензии. Кроме того, банк обвиняли в невыполнении той социальной функции, которая отличает исламские банки: оказание помощи неимущим единоверцам, финансирование значимых для мусульман социальных проектов и др..

В Российской Федерации невелик спрос на услуги исламских банков. Российские мусульмане плохо осведомлены о запретах шариата в сфере деловых отношений. Отсутствует система централизованного сбора очистительного налога *закят*. Большинство мусульман игнорируют исламский запрет ссудного процента - *рибу*.

Окончилась неудачей попытка создания исламского банка в Кемерово. В 1992 году было объявлено об образовании «Единого исламского акционерного коммерческого банка», среди учредителей которого были заявлены Западно-Сибирский металлургический комбинат. Исламский культурный центр Москвы, КамАЗ, ЕлАЗ, Всероссийский татарский общественный центр и др.. Однако, с самого начала доминировали исключительно прагматические цели. В первую очередь - привлечение капитала богатых арабских нефтедобывающих государств. Поэтому проект создания исламского финансового института так и не был реализован.

В середине 90-х годов проекты учреждения исламского банка существовали в Махачкале и Казани. В Республике Татарстан также заинтересованы в получении денег от Исламского банка развития. Татарстан даже обращался в Центральный банк Российской Федерации с предложением внести изменения в нормативно-правовую базу, чтобы облегчить образование

«исламских банков».

По мнению специалистов существует ряд требований, выполнение которых необходимо для развития исламского банковского дела. Первое - это обязательное наличие шариатского наблюдательного совета. Он должен оценивать все операции банка на предмет их соответствия шариату.

Второе требование связано с исламской спецификой, когда банки осуществляют свои операции на беспроцентной основе. Следовательно необходимо внести изменения в законодательство и разрешить осуществление банковских операций без выплаты или взимания процента. Кроме того, необходимо разрешить банкам участвовать в торговых операциях и делить прибыли (убытки) со своими клиентами.

В новом тысячелетии продолжало развиваться межбанковское сотрудничество между Россией и Ираном. В Москве открылось отделение банка «Мелли». В мае 2001г. банки «Мелли» и «Внешторгбанк» подписали соглашение об открытии взаимных специальных счетов и установлении технического порядка расчетов между банками по обслуживанию внешнеторговых операций. Вскоре банки открыли счета для взаимного кредитования и отработки механизмов финансирования торговых операций.

Вели переговоры с рядом иранских банков по установлению взаиморасчетов в соответствии с принятой международной практикой российские банки «Внешэкономбанк» и АКБ «Еврофинанс».

Заинтересованность в инвестиционном сотрудничестве с Ираном проявляют и другие финансово-кредитные учреждения России. О своей готовности к совместному финансированию иранских проектов заявил «Альфа-банк». Этот банк являлся гарантом российских компаний по контракту на строительство атомной станции «Бушер-1». «Альфа-Банк» долго изучал возможности выхода на исламские рынки капитала. В банке полагали, что исламские механизмы предоставления средств окажутся невыгодными. Одним из главных недостатков посчитали большие сроки оформления сделок.

В России появился пример использования механизма *мурабаха*. В 2006 году банк «Глобэкс» объявил о привлечении средств на основе механизма *мурабаха* (20 млн. \$) от исламского банка «Дубай Исламик Бэнк». Как полагают эксперты, банк «Глобэкс» скорее всего привлекли низкие требования исламского банка к раскрытию информации.

В России, где проживает немалое количество мусульман (от 8 до 20 млн. чел.), многие из них оказываются вне институтов кредитования, поскольку в своей распространенной форме они противоречат требованиям ислама. Поэтому в России предпринимаются попытки применить исламские схемы финансирования, в частности при приобретении жилья.

Одними из главных ограничений являются *гарар* (сделка, условия которой содержат неоправданный риск) и *риба* (ростовщичество, ссудный процент). Мусульманские правоведы полагают, что нельзя за деньги покупать деньги, а привлечение средств должно осуществляться на основе разделения прибыли и рисков. Поэтому исламские кредиты, как совместные предприятия напоминают прямые инвестиции.

Если приобретение квартиры без займа для мусульманина является невозможной, то ему разрешается брать обычный ипотечный кредит. «Необходимость разрешает запрещенное», - повторяют в таких случаях исламские правоведы.

Выделяют три схемы халяльных (разрешенных) ипотечных кредитов:

1. Аренда (*ijara*) с последующим выкупом. Операция напоминает обратный лизинг. Клиент может выкупить недвижимость в любое время по балансовой стоимости. За этой схемой большинство продуктов на английском рынке.

2. Отсроченные продажи (*murabaha*). Кредитор приобретает имущество и продает клиенту по более высокой цене с выплатой долями.

3. *Musharaka* (нисходящая) доля. По этой схеме клиент с кредитором совместно владеют недвижимостью и разделяют полученную выгоду. Кредитор сдает свою долю заемщику, а последний постепенно выкупает ее.

Арендные платежи уменьшаются пропорционально принадлежащей кредитору доле.

По ряду причин исламская ипотека пользуется спросом и у немусульман. Например, в Великобритании непредсказуемые колебания процентной ставки по ипотечным ссудам нередко приводили к отказам от погашения долга. Исламские кредитные схемы более предсказуемы.

В России, по мнению специалистов, следует начать с оценки потенциала исламских финансовых услуг, после чего подкорректировать нормативно-правовую базу. Полагают, что сделок в исламском банке намного больше, чем в европейском. Требуются специальные стандарты, для разработки которых следует привлечь специалистов по Шариату. Тогда заемщик и кредитор будут четко знать, как им действовать и чего ожидать.

Вместе с тем, использование позитивных черт исламской модели банковского дела реально только с учетом фактора религии. Исламские экономические принципы не отделимы от религиозных, поэтому и реализованными отдельно друг от друга быть не могут.

Вопросы для самопроверки:

1. Какие изменения претерпела банковская система Ирана после исламской революции 1979 года?
2. Какая задача поставлена перед банковской системой Ирана?
3. Какие задачи возложены на Центральный банк Ирана?
4. Почему такие инструменты, как изменение норм обязательных резервов и ставки рефинансирования не используются в Иране?
5. Какие условия для привлечения капитала создаются в свободных экономических зонах Ирана?
6. Как проходила модернизация банковской сферы в Турецкой республике?
7. Что предусматривал новый курс на либерализацию турецкой экономики?

8. Что означает переход от этатистской экономической модели к рыночной?
9. Что представляет собой банковская система Турции?
10. Насколько широко распространилась реструктуризация банковской системы Турции?
11. Какие проекты банковской реформы обсуждаются в Афганистане?
12. Какие проблемы внедрения «исламских» правил в кредитную систему стоят в Афганистане?
13. Как развивается исламское банковское дело в Казахстане?
14. Как развивается исламское банковское дело в Российской Федерации?
15. Какой банк первым стал применять исламские методы банковского дела?
16. Как «Бадр-Форте Банк» старался адаптировать неприемлемые с точки зрения ислама элементы вексельной формы?
17. Почему окончилась неудачей попытка создания исламского банка в Кемерово?
18. Выполнение каких требований необходимо для развития исламского банковского дела?
19. Как развивалось межбанковское сотрудничество между Россией и Ираном?
20. Какой банк России объявил о привлечении средств на основе механизма *мурабаха*?
21. Какие выделяют схемы халальных (разрешенных) ипотечных кредитов?

Литература

1. Абрамов Д. Хорос В. Шаг на сложном пути политологической ориенталистики. - Мировая экономика и международные отношения, 2007, №7, с. 103-108.

2. Беккин Р. И. Исламская экономика: между капитализмом и социализмом. - Вопросы экономики, 2007, № 10, с. 147-155.
3. Беккин Р. И. Исламская экономика. Краткий курс / Р. И. Беккин. – М.: АСТ: Восток – Запад, 2008.
4. Вайнштейн Г. Меняющийся мир и проблемы функционирования демократии. - Мировая экономика и международные отношения, 2007, № 9, с. 3-17.
5. Данилова Е. Турция: есть ли будущее у «исламской экономики»? // Россия и мусульманский мир. - 2004. - N5. - с. 136-146.
6. Джабиев А. Перспективы применения принципов исламской экономики в хозяйственной деятельности субъектов в рамках законодательства РФ // Исламские финансовые отношения и перспективы их осуществления в российском мусульманском сообществе. — М., 2004. — с. 40-41.
7. Журавлев А. Ю. Принципы функционирования исламских банков // Исламские финансы в современном мире: экономические и правовые аспекты/ Под ред. Р. И. Беккина. — М., 2004.
8. Журавлев А.Ю. Особенности функционирования исламских банков // Ближ. Восток и современность. - М., 2002. - Вып.14. - с. 46-60.
9. Кемпер М. Мусульманская этика и «дух капитализма» // Исламские финансы в современном мире. Экономические и правовые аспекты. - М., 2004. - с. 38-48.
10. Малюта Н.Е. Исламское банковское дело в Турции // Востоковед. сб. - М., 2002. - Вып.3. - с. 59-65.
11. Полищук А. И., Полищук А. И. Кредитная система Исламской Республики Иран // Банк. дело. - 2003.- N2.- с. 40-43.
12. Политические системы и политические культуры Востока / под ред. профессора А. Д. Воскресенского.-2-е изд. перераб. и доп. - М.: АСТ: Восток - Запад, 2007.- 829, (3) с.
13. Черниенко Абдул-Карим. Исламская банковская система //

Исламские финансовые отношения и перспективы их осуществления в российском мусульманском сообществе. — М, 2004.

14. Чернова Е.А. Банковская система Исламской Республики Иран // Востоковедный сборник. - М., 1999. - С.248-255.

15. www.iimes.ru

16. www.iran.ru

17. www.takafol.ru

18. <http://www.bestreferat.ru/referat-29306.html>

19. <http://www.studentu.ru>

Тесты

81. В настоящее время в странах с крупными еврейскими диаспорами получили распространение благотворительные организации:

- А. Кибуцы;
- Б. Гемахи;
- В. Синагоги.

82. Первыми денежными операциями, выполняемыми храмами, были:

- А. Сберегательные;
- Б. Учетные;
- В. Расчетные;
- Г. Обменные.

83. В арабском халифате для перевода денежных средств использовали:

- А. *Хатт-и сарраф*;
- Б. *Суфтаджу*;
- В. Чеки.

84. Храмы являлись:

- А. Благотворительными организациями;
- Б. Страховым фондом общин и государств;
- В. Финансовыми посредниками;
- Г. Государственными учреждениями.

85. Альтернативой процентному кредиту в халифате признается:

- А. *Шарика ал-вуджух*;
- Б. *Джахабизат ал-хадра*;
- В. *Шмита*.

86. В Древней Греции правильность проведения денежных операций оценивали:

- А. Логисты;
- Б. Казначей;
- В. Олигархи;
- Г. Ростовщики.

87. В исламских странах использовались различные правовые уловки, позволяющие преодолеть запрет ссудного процента, под общим названием:

- А. *Закят*;
- Б. *Рахн*;
- В. *Хийал*.

88. Товарищество, называемое «...», существовало в Венеции в 1619 г..

- А. Ипотекой;
- Б. Банком.
- В. Партнерством;
- Г. Жиробанком.

89. Средством перевода долга от одного лица к другому выступает:

- А. Хавала;*
- Б. Джуала;*
- В. Иджара.*

90. В Древнем Риме денежными операциями занимались:

- А. Депозитарии;*
- Б. Аргентарии;*
- В. Бухгалтеры;*
- Г. Квесторы.*

91. На протяжении всей истории ислама экономические темы поднимали в своих трудах мусульманские богословы и правоведы:

- А. Шииты;*
- Б. Факихи;*
- В. Саддукеи.*

92. Первые банки, близкие к современным возникли:

- А. В Англии;*
- Б. Во Франции;*
- В. В Италии;*
- Г. В Турции.*

93. В мусульманских странах решение высшего религиозного авторитета о соответствии того или иного действия Корану и шариату называется:

- А. Фетва;*
- Б. Муамалат;*
- В. Майсур.*

94. В древности кредитные операции носили ... характер.

- А. Инновационный;
- Б. Фондовый;
- В. Ростовщический;
- Г. Потребительский.

95. «Наличные вакфы» отличались от традиционных *вакфов* тем, что денежные средства, переданные в *вакф*, размещались:

- А. На депозитах;
- Б. У *хаваладаров*;
- В. Под проценты.

96. Торговые и банкирские дома Древнего Вавилона выдавали кредиты под:

- А. Залог недвижимости;
- Б. Поручительства;
- В. Гарантии;
- Г. Заклад товаров, пользующихся спросом на рынке.

97. Банковская система - это совокупность:

- А. Финансовых учреждений;
- Б. Кредитных институтов;
- В. Коммерческих банков.

98. По ... все банки делятся на универсальные и специализированные.

- А. Характеру операций;
- Б. Масштабам деятельности;
- В. Сфере обслуживания;
- Г. Функциональному назначению.

99. По ... выделяют акционерные, кооперативные, государственные и

смешанные банки.

- А. Числу участников;
- Б. Форме собственности;
- В. Характеру операций;
- Г. Масштабам деятельности.

100. Известный иранский *муджтахид* (представитель высшей категории мусульманских правоведов) Ага Наджафи практиковал займы:

- А. Безвозмездно;
- Б. Под большие проценты;
- В. Единоверцам.

101. Юридический статус банка установлен:

- А. Центральным банком;
- Б. Банковским законодательством;
- В. Парламентом.

102. Одним из основных принципов регулирования исламом коммерческой деятельности, основанным на древних формах торгового партнерства, существовавших на Ближнем Востоке является:

- А. *Мушарака*;
- Б. *Бай*;
- В. *Амана*.

103. Коммерческий банк является:

- А. Депозитарной организацией;
- Б. Структурным подразделением Центрального банка;
- В. Посредником в кредитовании и расчетах;

104. Операции Центрального банка на открытом рынке представляют

собой:

- А. Рефинансирование коммерческих банков;
- Б. Кредитование населения;
- В. Покупку и продажу государственных ценных бумаг;
- В. Резервирование средств коммерческих¹ банков.

105. Для ограничения доступа коммерческих банков к кредитным ресурсам Центральный банк ... учетную ставку.

- А. Увеличивает;
- Б. Понижает;
- В. Устанавливает;
- Г. Рассчитывает.

106. Снижение Центральным банком учетной ставки означает:

- А. Рестриктивную финансовую политику;
- Б. Политику кредитной экспансии;
- В. Политику укрепления валютного курса национальной денежной

единицы

107. Предоставление исламским банком формально беспроцентного кредита при условии отчисления банку строго фиксированной доли от прибыли предприятий — получателей кредитов называется:

- А. *Иджтихад*;
- Б. *Мудараба*;
- В. *Кимар*.

108. При увеличении нормы обязательных резервов кредитный потенциал коммерческих банков:

- А. Возрастает;
- Б. Не изменяется;

В. Снижается.

109. Принцип, заключающийся в перепродаже товаров при финансировании исламским банком операций по внешней торговле, что позволяет получать торговую прибыль, которая уже не рассматривается как ростовщичество, называется:

- А. *Музараа*;
- Б. *Нисаб*;
- В. *Мурабаха*.

110. ... политика позволяет регулировать движение денежных средств между коммерческими банками и Центральным банком.

- А. Фискальная;
- Б. Процентная;
- В. Депозитная;
- Г. Кредитная.

111. Предоставление Центральным банком кредитов коммерческим банкам называется:

- А. Бюджетированием;
- Б. Финансированием;
- В. Рефинансированием;
- Г. Инвестированием;

112. Операции банков по привлечению денежных средств предприятий и населения называются:

- А. Инвестиционными;
- Б. Трастовыми;
- В. Кредитными;
- Г. Депозитными.

113. Фондовыми операциями коммерческого банка являются операции по:

- А. Купле-продаже ценных бумаг;
- Б. Увеличению собственного капитала;
- В. Привлечению денежных средств населения.

114. Какое количество счетов клиенты могут открывать в банке?

- А. Любое;
- Б. Ограниченное;
- В. Не более двух;
- Г. Один.

115. Когда стал применять исламские методы банковского дела российский МКБ «Бадр-Форте Банк»?

- А. В 1997 году;
- Б. В 1991 году;
- В. В 2006 году.

Словарь

Активные операции банка – размещение собственных и привлеченных средств банка с целью получения дохода.

Амана (араб. — надежность, честность) — договор, по которому одно лицо передает другому лицу на определенный срок имущество для управления в интересах собственника (учредителя доверительной собственности). В банковском деле исламских стран *амана* представляет собой ответственное хранение. Банк не обладает правами распоряжения предметом хранения. Его задача – выполнять поручения владельца в отношении данного предмета. За это банк получает вознаграждение. За счет владельца банк покрывает расходы, связанные с выполнением его распоряжений.

Бай (араб. — продажа) — договор купли-продажи. По договору продавец обязуется передать товар и право собственности на него покупателю.

Бай ас-салам (или **салам**) — договор купли-продажи товаров с отсроченной поставкой. Сначала товар оплачивается, а через оговоренный продавцом и покупателем промежуток времени поставляется. *Бай ас-салам* представляет собой авансовое финансирование. Предметом договора *бай ас-салам*, как правило, является движимое имущество.

Бай бисаман аджил (араб. — продажа по отсроченной цене) — договор купли-продажи по отсроченной цене. В соответствии с договором продавец приобретает товар и продает его покупателю по согласованной цене. В цену включаются издержки продавца. Деньги за товар выплачиваются в будущем. В банковской практике такой договор представляет собой сделку между банком и покупателем, в которой банк приобретает товар и продает его покупателю по повышенной цене. Деньги выплачиваются в рассрочку в согласованные сроки. Договор является разновидностью договора продажи, а не договора займа, а операция, таким

образом, является торговой, а не финансовой, что более приемлемо мусульманским правом.

Байт ал-мал (араб. — дом имущества) — помещение в мечети или резиденции правителя, где хранились средства мусульманской общины. *Байт ал-мал* формировался: налогами с мусульман (*закят*); подушной податью с иноверцев (*джизья*); поземельными налогами (*харадж*); единовременными добровольными взносами (*садака*); пятыми долями военной добычи (*ганима*); и др..

Банкобилити (bankability) – проект, приемлемый с точки зрения банков. Может быть контрактом государственно-частного партнерства, который отвечает требованиям кредиторов.

Вакф (араб. - удержание) — движимое и недвижимое имущество, переданное или завещанное на религиозные или благотворительные цели. Право собственности на имущество по воле учредителя *вакфа* (*вакифа*) ограничено пользованием частью дохода или продукта. Имущество, переданное в *вакф* перестает быть собственностью дарителя, но и не становится собственностью того, кому подарено. В некоторых мусульманских странах существуют специальные министерства по делам *вакфов*.

Валютный паритет – законодательно установленное соотношение между двумя валютами. Является основой валютного курса.

Всемирный исламский конгресс (ВИК) – международная мусульманская, неправительственная организация. Основана в 1926 году в Мекке. Резиденция ВИК находится в Карачи. Высшим органом ВИК является ассамблея, которая собирается один раз в четыре года. Цель создания организации - достижение единства и сотрудничества мусульман. ВИК разрабатывает мусульманские социальные концепции, проводит исследования по истории и философии ислама, религиозной догматике, праву, организует выставки, издает литературу, популяризирующую исламские

социальные идеи.

Гарар (араб. — опасность) — элемент неопределенности в предмете договора, или обычный чисто спекулятивный риск. Например, *гарар* возникает при продаже товара, которым продавец в момент заключения сделки не обладает. Наличие *гарара* в контракте позволяет одной стороне сделки обогащаться за счет другой. Выделяют: 1. допустимый *гарар* (*ал-гарар ас-йасир* — элемент неопределенности, допустимый с точки зрения шариата); 2. промежуточный *гарар* (*ал-гарар ал-мутавассит* — при соблюдении определенных условий не исключающий действительности договора); и 3. избыточный *гарар* (*ал-гарар ал-касир* - при его наличии договор становится недействительным).

Дар аль-ислам (араб. - территория ислама) – мусульманские страны, жизнь в которых регулируется нормами шариата. Немусульманские страны - это *дар аль-харб* (территория войны). Эта и другие аналогичные категории употреблялись больше для определения пошлин и налогов с немусульман, чем для регулирования взаимоотношений.

Дар ас-сульх или **Дар аль-ахд** (араб. - земля договора) - промежуточная категория между *дар аль-ислам* и *дар аль-харб*. Это территории, на которых политической властью обладают немусульмане, но мусульмане находятся под защитой и пользуются религиозной свободой в соответствии со специальными договорами.

Дар аль-харб (араб. - земля войны) - территории, где ислам не господствует, т. е. все, что не входит в *дар аль-ислам*.

Девальвация – снижение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранным или международным денежным единицам.

Джизья - подушная подать с иноверцев в мусульманских странах. Мусульманские правоведы рассматривали *джизья* как выкуп за сохранение жизни при завоевании. От *джизья* освобождались старики, инвалиды, нищие и рабы. *Джизья* - это особый налог с индивидуальной ответственностью, исключающий помощь общины. Его введение ухудшало

положение податного населения. Для контроля за уплатой налога использовались свинцовые бирки, которые носили на шее. Они служили квитанциями об уплате налога. Со временем для каждой иноверческой общины стала устанавливаться общая сумма *джизья*.

Джуала (араб. — плата, вознаграждение) — разновидность сделки, когда одна сторона (*джаил*) объявляет о вознаграждении любому лицу, которое окажет испрашиваемую услугу. Примером может служить объявление о пропаже с обещанием вознаграждения. Широко применяется в банковском деле. По договору *джуала* банк принимает на себя обязательство выплатить вознаграждение другой стороне, если та окажет банку услугу в соответствии с условиями контракта.

Закят (араб.) — налог в пользу нуждающихся членов мусульманской общины. Предписывается шариатом и считается одной из обязанностей каждого мусульманина. *Закят* выплачивают дееспособные мусульмане с товаров, золота и серебра (но не с украшений), скота, посевов, и др.. Средства собранные *закятом* предназначаются неимущим, сборщикам *закята*, путешественникам и др.. При отсутствии механизма по сбору и распределению *закята* верующие сами распределяют собранные средства среди неимущих.

Иджара — наем. В этом понятии объединяют как все виды аренды имущества, так и наем работника. Наем рассматривается как купля-продажа не самого объекта, а «пользы» от него. При найме работника необходимо точно указать на каких условиях он нанимается: на время или для выполнения определенной работы. Сочетание того и другого недопускалось. При аренде имущества должно быть оговорено использование арендуемого объекта.

Иджара ва иктина — контракт, близкий договору *иджара*. *Иджара ва иктина* отличается от *иджары* тем, что со стороны клиента банка существует обязательство выкупить имущество к концу арендного периода. Предполагается, что сумма выплат со стороны клиента достигнет уровня,

согласованной между сторонами цены продажи.

Иджма (араб. - единодушное мнение, консенсус) — установленное на данный момент единодушное мнение *муджтахидов* (знатоков *фикха*) по вопросам, однозначно не урегулированным Кораном и *сунной*. В каждом из мусульманско-правовых толков (*мазхабов*) складывается собственный *иджма*, отражающий учение его ведущих представителей. С помощью *иджма* мусульманские правоведы (*факихи*) обосновывают введение новых норм *фикха*. *Иджма* выступает инструментом реформ, позволяет приспособить *фикх* (право) к современным потребностям.

Иджтихад (араб. *иджтахада* - выносить самостоятельное решение) - право компетентного *факиха* (правоведа) самостоятельно интерпретировать нормы шариата и решать спорные религиозные вопросы.

Икта (араб. - наделение) — передача государством частным лицам права получения поземельного налога - *хараджа* с определенной территории. *Иктой* наделяли военачальников, которые, в свою очередь, были обязаны содержать вооруженные отряды. Это своеобразный вариант феодального землевладения, аналогичный европейскому *феодеу*.

Иктисаб - приобретение мирских благ, но в пределах обеспечения необходимым себя и близких. Является обязанностью мусульманина. Считается, что средства, добытые ремеслом и торговлей, чище государственного жалованья. *Иктисаб* даже лучше благочестия, а воздержание - такой же грех, как убийство. Подобные установки отражали мировоззрение зажиточных слоев, из которых происходило большинство *факихов*.

Имам (араб. *амма* - стоять впереди) — 1. руководитель общественной молитвой в мечети. Это не сан и не профессия. 2. Глава мусульманской общины. 3. Почетное звание духовных авторитетов.

Инвестиции — (лат. — одеваю) — долгосрочные вложения капитала. Различают финансовые инвестиции (ценные бумаги) и реальные (сельское хозяйство, промышленность, строительство и др.).

Ислам в России. В России значительное количество мусульман проживает в Москве, Санкт-Петербурге, Республике Татарстан, Башкортостане, Чувашии, Удмуртии, а также в Самарской, Ульяновской, Астраханской, и Екатеринбургской и других областях. Большая часть российских мусульман относится к суннитам ханафитского мазхаба. Суннизм – одно из двух направлений ислама (второе – шиизм), – наряду с Кораном признает Сунну. Шиизм предполагает наличие *иджтихада*, т. е. различных толкований норм ислама. К шиитам относятся азербайджанцы, часть татов, таджиков и др.. Специалисты отмечают высокую синкретичность (слияние разнородных элементов) религии на периферии, где большинство населения являются так называемыми «статистическими» мусульманами, сочетающими ислам с мистицизмом и языческими культами. Таким образом, специфика доисламских культов и особенности распространения ислама сильно повлияли на региональные различия.

Распространение ислама связано с арабскими завоеваниями VII в., когда арабы проникли в южные районы Закавказья и Средней Азии. Элиты, которые подчинились арабам, сохранили большую часть своих привилегий. Принятие ислама освобождало от уплаты *джизья* (специальной подушной подати с иноверцев).

В X в. ислам проникает на территорию Волжской Булгарии. При хане Узбеке в XIV в. ислам становится государственной религией Золотой Орды. Распространение ислама на Северный Кавказ шло с двух сторон: Со стороны Крымского ханства и Турции на Кубань и Черноморское побережье (XV в.). С территории Дагестана в Чечню и Ингушетию (XVI в.).

Крупные религиозные мусульманские центры сложились в регионах с древними культурными традициями – у народов Средней Азии и Азербайджана. Когда территории с мусульманским населением были присоединены к России исламское духовенство, за редким исключением, поддерживало политику царских властей. Мусульманская элита была уравнена в административных привилегиях. Обращение в православие не

предусматривало отказа от родного языка и местных обычаев.

На рубеже XIX - XX вв. выделяются два направления мусульманской общественной мысли: традиционистское (*кадимисты*) и модернистское (*джадиды*), которое отражало интересы зарождавшейся буржуазии.

В СССР декларацией прав наций на самоопределение и национальным районированием религиозную идентификацию постепенно вытеснила *этнонация*.

Истисна (араб. — изготовление по заказу) — договор купли-продажи, предмет которого не существует в момент заключения сделки. Производитель изготавливает товар специально для заказчика. При этом заранее оговариваются цена и основные характеристики производимого товара. В отличие от *бай ас-салам* плата за товар предоставляется не в виде единовременной выплаты до получения покупателем товара, а поэтапно.

Кард хасан (араб. — добрый заем) — беспроцентный заем. Заем может предоставляться как в благотворительных целях, так и для финансирования проектов, способных принести доход. На заемщике лежит обязанность вернуть в заранее оговоренное время только заемную сумму. В случае, когда заемщик не в состоянии возратить долг, средства в форме *кард хасан*, могут рассматриваться как пожертвование. В банковском деле *кард хасан* наряду с *аманой* выступает в качестве формы привлечения средств клиентов.

Кассовые операции — операции по приему и выдаче наличных денег.

Кимар (араб. — азартная игра) — соглашение, по которому одна из двух сторон в случае наступления определенного, оговоренного в соглашении события должна получить прибыль, а другая — убыток.

Котировка — определение курса иностранной валюты к национальной.

Кредитная рестрикция — политика по ограничению возможностей выдачи кредитов и насыщению экономики деньгами.

Ликвидность банка — возможность быстрого превращения активных средств банка в платежные средства для своевременного погашения своих

обязательств.

Ломбардный кредит – форма рефинансирования, в которой Центральный банк предоставляет ссуды коммерческим банкам под залог надежных ценных бумаг.

Мазхаб (араб. — путь) — богословско-правовая школа или толк. В суннизме выделяют следующие правовые *мазхабы*: *ханафитский*, *маликитский*, *шафиитский* и *ханбалитский*.

Майсир (араб. — азартная игра) —любое действие направленное на получение легкой прибыли.

Муамалат (араб. — дело, торговля) — 1. Нормы, регулирующие взаимоотношения между людьми. 2. Предмет регулирования частного права (*фикх ал-муамалат*).

Мудароба — договор, по которому владелец свободного капитала (*рабб ал-мал*) доверяет его лицу (*мударibu*), способному его эффективно использовать.

Муджтахид — ученый-богослов, обладающий правом выносить самостоятельные решения по важнейшим вопросам мусульманского права. В шиизме *муджтахиды* являются высшими духовными авторитетами.

Музараа (араб. — издольщина) — договор, по которому одна сторона возделывает землю, принадлежащую другой стороне. За это пользуется правом распоряжения частью произведенной сельскохозяйственной продукции.

Мурабаха (араб. — перепродажа) — договор купли-продажи товаров по оговоренной цене, включающей прибыль от реализации товара. По договору банк от имени клиента приобретает товарно-материальные ценности, а затем перепродает ему же по повышенной цене.

Мушарака (араб. — партнерство) — договор товарищества. По договору *мушарака* полученная прибыль делится между банком и клиентом в заранее оговоренных долях. Убытки распределяются пропорционально

вкладам. Управление проектом за дополнительное вознаграждение, как правило, осуществляет клиент.

Нисаб (араб. — основа) — собственность, подлежащая обложению *закятом*.

Пассивные операции банка – операции по привлечению денежных средств.

Рас ал-мал (араб. — главные средства) — капитал, т. е. средства, вложенные в производство или торговлю с целью получения дохода. Ранее под «*рас ал-мал*» понималась себестоимость товара, которая отличалась от цены, включающей прибыль (*рибх*).

Рабб ал-мал (араб. — владелец капитала) — инвестор, предоставляющий свой капитал под управление *мудароба* (в договоре *мудароба*).

Рахн (араб. — залог, заклад) — залог имущества. В случае неисполнения залогодателем своих обязательств имущество может быть продано. В докоранические времена *рахн* представлял собой денежный задаток.

Резервная валюта – валюта, наиболее часто применяемая для расчетов по международным операциям.

Репо – финансовая операция, состоящая из двух частей. Одна из участвующих в сделке сторон продает ценные бумаги другой стороне и в то же время берет на себя обязательство выкупить указанные ценные бумаги в определенный срок.

Рефинансирование банков – предоставление Центральным банком кредита коммерческим банкам.

Риба (араб. — приращение) — надбавка к сумме основного долга, получаемая кредитором по предоставленным займам. Под *риба* понимается любой процент по торговым и финансовым операциям, когда одна сторона получает доход за счет другой.

Садака (араб. — милостыня) — добровольные пожертвования на благотворительные цели. *Садака* может предоставляться в виде милостыни, а также в качестве взноса в финансирование какого-либо общественного мероприятия.

СДР (специальные права заимствования) — международные денежные единицы, выпускаемые Международным валютным фондом, которые используются для безналичных расчетов путем записи на специальных счетах.

Собственный капитал банка — средства банка, обеспечивающие экономическую самостоятельность его функционирования. Собственный капитал включает: уставный капитал; резервный капитал; учредительскую прибыль; нераспределенную прибыль; а также дополнительный капитал.

Табарру (араб. — пожертвование) — договор дарения, или безвозмездное предоставление средств по взаимному соглашению сторон. *Табарру* является также добровольное возвращение кредитору надбавки к основной сумме долга. *Табарру* служит основой договора исламского страхования.

Такафул (араб. — взаимное предоставление гарантий) — договор исламского взаимного страхования. Как полагают мусульманские правоведы *такафул* не содержит *гарара* и *рибы*.

Тратта (переводной вексель) — письменный приказ кредитора заемщику об уплате в установленный срок определенной суммы денег названному в векселе третьему лицу или предъявителю.

Уставный капитал — организационно-правовая форма капитала, определенная учредительным договором и закрепленная в уставе.

Ушр (десятая часть) — десятина, налог или сбор в размере 1/10. 1. Торговая пошлина от цены товара (десятая часть); 2. Налог с продуктов земледелия; 3. Торговые сборы сверх законного *закята*.

Фетва (араб. — разъяснение) — заключение правоведов, полученное путем толкования норм шариата для практического использования

мусульманской общиной. *Фетва* может быть устной или письменной. *Фетва* признается в качестве дополнительного источника исламского права.

Фикх (араб. — знание) — 1. Правила поведения мусульман. 2. Мусульманские представления о праве. *Фикх* предполагает соответствующие усилия по извлечению информации.

Финансовое закрытие – заключение соглашения с банком и получение первой суммы в рамках средств, необходимых для исполнения концессионером обязательств по концессионному соглашению.

Хавала (араб. — денежный перевод) — перевод долга. По договору *хавала* некоторое лицо принимает на себя обязательства по уплате долга должника перед кредитором.

Харадж (араб. — поземельный налог) — дань с иноверцев. Включает подушную подать и земельный налог. При условии уплаты налога прежние владельцы могли пользоваться своими участками.

Харам (араб. — запретное) — действия запрещенные шариатом. *Факихи* располагают тремя категориями запретных поступков: 1. *Батил* — абсолютно запретные поступки. Такие действия обычно связаны с нарушениями законов и религиозных обязанностей. 2. *Фасид* — «порочные» поступки. Но если допущенные нарушения будут устранены, то последствия этих действий могут быть признаны. 3. *Сахих* — по форме правильные, но безнравственные поступки.

Хеджирование – операция по страхованию от неблагоприятного изменения валютных курсов путем заключения участником рынка двух противоположных сделок, в одной из которых он выигрывает от изменения курса, в другой проигрывает.

Хиба (араб. — дар) — договор дарения. Под ним подразумевается передача собственности от одного лица к другому без всякой компенсации. Право на возвращение подаренного имущества называется *радж*.

Хийал (араб. — уловка) — правовые приемы, которые позволяют

«обойти» запреты шариата, не нарушая базовых принципов ислама.

Хомейни Рухолла Мусави (1900 или 1898 - 1989 гг.) - руководитель Исламской Республики Иран (с 1979 г.), аятолла (высшее духовное звание шиитов). В 1964 году выслан из Ирана. Находился в эмиграции в Ираке, затем во Франции. Вернувшись в феврале 1979 в Иран, возглавил революцию, приведшую к свержению шахского режима и установлению исламской республики.

Хумс (араб. — пятая часть) — одна пятая часть военной добычи (*ганима*), предназначенная пророку Мухаммеду и его родственникам. Со временем в *хумс* стали включать некоторые налоги и сборы. Шиитские правоведы полагают, что в период «сокрытия *имама*» (*Махди*) часть *хумса* может предоставляться образованным и праведным *муджтахидам*.

Шариат (араб. — правильный путь к цели) — комплекс содержащихся в Коране, хадисах и сочинениях религиозных авторов предписаний, выступающих источником конкретных норм мусульманского права.

Ключ к тесту

1. А	26.В	51.Г	76.В	101. Б
2. В	27.В	52.Б	77.В	102. А
3. В	28.Г	53.А	78.В	103. В
4. В	29.Г	54.В	79.В	104. В
5. В	30.Г	55.Б	80.Г	105. А
6. Б	31.Б	56.А	81.Б	106. Б
7. Б	32.Г	57.В	82.А	107. Б
8. А	33.В	58.А	83.Б	108. В
9. А	34.А	59.Б	84.Б	109. В
10.В	35.В	60.В	85.А	110. В
11.А	36.Б	61.Б	86.А	111. В
12.Б	37.Г	62.В	87.В	112. Г
13.А	38.Г	63.Б	88.Г	113. А
14.Б	39.В	64.Г	89.А	114. А
15.В	40.В	65.Б	90.Б	115. А
16.В	41.В	66.Б	91.Б	
17.А	42.Б	67.В	92.В	
18.Г	43.В	68.Б	93.А	
19.Б	44.А	69.В	94.В	
20.А	45.Г	70.А	95.В	
21.Г	46.Б	71.Б	96.Г	
22.В	47.В	72.Г	97.Б	
23.Б	48.В	73.В	98.А	
24.Б	49.В	74.А	99.Б	
25.В	50.А	75.А	100. Б	